

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

Den 12. oktober 2023 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 andel møtende aksjeeiere og stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt som vedlegg til protokollen.

Til behandling lå følgende saker:

- 1 Valg av møteleder og person til å signere protokollen sammen med møteleder**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Per Ivar Fagervoll velges til å lede møtet og Vidar Skjong velges til å signere protokollen sammen med møtelederen.

- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Innkallingen og dagsordenen godkjennes.

- 3 Rettet emisjon mot kontantvederlag**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 323 490 000 ved utstedelse av 323 490 000 aksjer hver pålydende NOK 1.*

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

On 12 October 2023 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 share of attending shareholders and the voting result for each respective matter is set in an appendix to the minutes.

The following matters were on the agenda:

- 1 Election of chair of the meeting and person to sign the minutes together with the chairman of the meeting**

The general meeting adopted the following resolution:

Per Ivar Fagervoll is elected to chair the meeting and Vidar Skjong is elected to sign the minutes together with the chairman of the meeting.

- 2 Approval of notice and agenda**

The general meeting adopted the following resolution:

The notice and agenda are approved.

- 3 Private Placement against cash consideration**

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

- 1) The share capital is increased by NOK 323,490,000 by the issuance of*

323,490,000 shares, each with a nominal value of NOK 1.

- | | |
|---|---|
| <p>2) Aksjeeierens fortrinnsrett fravikes. De nye aksjene skal tegnes av investorer basert på og i tråd med en tildelingsliste godkjent av styret. I henhold til fullmakt fra investorene skal Arctic Securities, Fearnley Securities AS og/eller Pareto Securities AS tegne aksjene på vegne av nevnte investorer i henhold til tildelingslisten på et særskilt tegningsformular innen 19. oktober 2023.</p> <p>3) Det skal betales NOK 1 per aksje, slik at samlet aksjeinnskudd for aksjene blir NOK 323 490 000.</p> <p>4) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved kontant betaling til en særskilt emisjonskonto innen 20. oktober 2023.</p> <p>5) De nye aksjene gir aksjonærrettigheter fra det tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, herunder rett til utbytte som vedtas deretter.</p> <p>6) Fra tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret skal selskapets vedtekter § 4 (Aksjer) oppdateres for å reflektere Selskapets nye aksjekapital og det nye antallet aksjer.</p> <p>7) De anslåtte utgiftene til kapitalforhøyelsen er NOK 14 000 000.</p> | <p>2) The shareholders' preferential right is set aside. The new shares shall be subscribed for by investors based on an allocation list approved by the board. Based on authorisation from the investors, Arctic Securities, Fearnley Securities AS and/or Pareto Securities AS shall subscribe for the shares on behalf of the aforementioned investors, pursuant to the allocation list and on a separate subscription formula by 19 October 2023.</p> <p>3) NOK 1 shall be paid per share, so that the total of the consideration for the shares is NOK 323,490,000.</p> <p>4) The consideration for the shares shall be settled by cash payment to a separate bank account within 20 October 2023.</p> <p>5) The new shares give shareholders rights in the Company from the time the capital increase is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises, including right to dividends resolved thereafter.</p> <p>6) 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.</p> <p>7) The estimated cost of the capital increase is NOK 14,000,000.</p> |
|---|---|

4 Kapitalforhøyelse ved gjeldskonvertering

4 Share capital increase against conversion of debt

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:

- | | |
|--|--|
| <p>1) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 35 583 900 ved utstedelse av 35 583 900 aksjer hver pålydende NOK 1.</p> | <p>1) The share capital is increased by NOK 35,583,900 by the issuance of 35,583,900 shares, each with a nominal value of NOK 1.</p> |
|--|--|

- 2) Aksjeeierens fortrinnsrett fravikes. Bare Fleetscape 2 Luxembourg S.A.R.L. har rett til å tegne aksjer.
 - 3) Det skal betales NOK 1 per aksje, slik at samlet aksjeinnskudd blir NOK 35 583 900 hvorav NOK 0 utgjør overkurs. Aksjene tegnes på et særskilt tegningsformular innen 19. oktober 2023.
 - 4) Tegnerne har ytet et lån til selskapet på USD 3,300,000 basert på låneavtale datert 7. august 2023. Straks aksjene er tegnet, skal aksjeinnskuddet gjøres opp ved motregning av lånet. Motregningen gjennomføres ved at tegnerne gir selskapet melding om motregningen.
 - 5) For nærmere detaljer om aksjeinnskuddet vises det til redegjørelsen fra styret i vedlegg 2 og bekreftelsen fra revisor i vedlegg 3.
 - 6) De nye aksjene gir aksjonærrettigheter fra det tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, herunder rett til utbytte som vedtas etter registreringen. Fra samme tidspunkt skal § 4 i vedtektene endres slik at bestemmelsen angir aksjekapital, antall aksjer og pålydende etter kapitalforhøyelsen.
 - 7) De anslåtte utgiftene ved kapitalforhøyelsen er på NOK 100 000.
 - 8) Gjennomføring av kapitalforhøyelsen er betinget av gjennomføringen av kapitalforhøyelsen beskrevet i agenda punkt 3 over.
- 2) The shareholders' preferential right is set aside. Only Fleetscape 2 Luxembourg S.A.R.L. has the right to subscribe for shares.
 - 3) The subscription price for each share is NOK 1, thus the aggregate capital contribution is NOK 35,583,900 of which NOK 0 is share premium. The shares shall be subscribed for on a separate subscription formula by 19 October 2023.
 - 4) The Subscriber has granted a loan to the company of USD 3,300,000 based on a loan agreement dated 7 August. Immediately after the shares have been subscribed for, the subscription amount shall be set off against the loan. The sett-off is effectuated by the subscriber giving the company a notice of the set-off.
 - 5) For further details on the contribution in kind, reference is made to the report from the Board of Directors enclosed as appendix 2 and a confirmation from an independent expert included as appendix 3.
 - 6) The new shares carry shareholder rights from the moment the capital increase is registered in the Registry of Business Enterprises, including the right to dividends resolved after registration. From that time, § 4 in the articles of association shall be amended to reflect the share capital, number of shares and nominal value following the capital increase.
 - 7) The estimated costs of the capital increase are NOK 100,000.
 - 8) Completion of the share capital increase is conditional upon completion of the share capital increase described in agenda item 3 above.

5 Reparasjonsemisjon

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1) Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 1 og maksimum NOK 70 000 000 ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 70 000 000 aksjer hver pålydende NOK 1.
- 2) Aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes. Aksjene kan tegnes av aksjeeiere i Selskapet per 27. september 2023, slik disse fremgår i Selskapets aksjonærregister i Verdipapirsentralen («VPS») den 29. september 2023 ("Record Date"), og som (i) ikke fikk tildelt aksjer den Rettede Emisjonen og (ii) som ikke er bosatt i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud ville være ulovlig eller for jurisdiksjoner utenfor Norge som vil kreve prospekt, innsendelse, registrering eller tilsvarende handling. Det vil utstedes ikke-omsettelige tegningsretter for tegning av aksjene, men disse vil ikke bli notert på Euronext Growth Oslo.
- 3) Tegningskursen er NOK 1 per aksje.
- 4) Selskapet vil utarbeide et nasjonalt prospekt for kapitalforhøyelsen. Tegningsperioden er forventet å begynne 23. oktober 2023 og avsluttes 6. november 2023. Dersom prospektet ikke er registrert den 19. oktober 2023, begynner tegningsperioden to handelsdager etter prospektet er registrert, og utløper to uker deretter. Nærmere kriterier for tegningen fastsettes av styret og vil bli beskrevet i prospektet.
- 5) Allokering av aksjer skal gjøres av Selskapets styre til tegnere på grunnlag av tegningsretter som er gyldig utøvd. Tegning kan bare skje på grunnlag av utøvelse av tegningsretter. Overtegning er ikke mulig.

5 Subsequent Offering

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

- 1) The share capital is increased by minimum NOK 1 and maximum 70,000,000 by the issuance of minimum NOK 1 and maximum 70,000,000 shares, each with a nominal value of NOK 1.
- 2) The shareholders' pre-emption rights are set aside. The shares may be subscribed for by shareholders of the Company as of 27 September 2023, as they appear in the Company's shareholder register in the VPS on 29 September 2023 ("Record Date"), who (i) were not allocated shares in the Private Placement, and (ii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or, for jurisdictions other than Norway, would require any prospectus, filing, registration or similar action. Non-tradable allocation rights for the subscription of the shares will be issued, but not listed on Euronext Growth Oslo.
- 3) The subscription price is NOK 1 per share.
- 4) The Company shall prepare a national prospectus for the share capital increase. The subscription period is expected to commence on 23 October 2023 and end on 6 November 2023. If the prospectus has not been registered by 19 October 2023, the subscription period shall commence two trading days after the prospectus has been registered and shall expire two weeks thereafter. The specific terms and conditions of the subscription shall be determined by the board of directors and shall be described in the prospectus.
- 5) Allocation of shares shall be made by the board of directors to subscribers based on subscription rights validly exercised. Subscription can only be made based on exercise of subscription rights. Oversubscription is not available.

- 6) Tegningsbeløpet skal gjøres opp ved kontant innbetaling til særskilt emisjonskonto senest ti handelsdager etter at tegningsperioden er utløpt. Styret fastsetter de nærmere vilkår for gjennomføring av oppgjøret som vil bli beskrevet i prospektet.
- 7) De nye aksjene gir aksjonærrettigheter fra det tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, herunder rett til utbytte som vedtas deretter. Fra samme tidspunkt endres vedtektene § 4 slik at de reflekterer aksjekapitalen, antall aksjer og pålydende etter kapitalforhøyelsen.
- 8) De anslåtte utgiftene til kapitalforhøyelsen er NOK 1 000 000.
- 9) Styret kan når som helst før gjennomføring velge å kansellere kapitalforhøyelsen dersom gjeldende markedsforhold tilsier en slik kansellering (herunder dersom tegningskursen er høyere enn markedspris).
- 10) Gjennomføring av kapitalforhøyelsen er betinget av gjennomføringen av kapitalforhøyelsene beskrevet i agendapunkt 3 og 4 over.

6 Vedtektsendring

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om å inkludere en ny § 7 til vedtektene:

§ 7 Dokumenter til generalforsamlingen

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjonærene. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel

- 6) The subscription amount shall be paid in cash to a separate bank account no later than ten trading days after the expiry of the subscription period. The board of directors determines the specific terms and conditions for settlement that will be described in the prospectus.
- 7) The new shares give shareholders rights in the Company from the time the capital increase is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises, including right to dividends resolved thereafter. As from the same time, § 4 of the articles of association shall be amended to reflect the share capital, number of shares and nominal value after the capital increase.
- 8) The estimated cost of the capital increase is NOK 1,000,000.
- 9) The board of directors may in its sole discretion, at any time prior to completion, cancel and terminate the share capital increase should the prevailing market conditions suggest such termination (including if the subscription price is higher than the trading price).
- 10) Completion of the share capital increase is conditional upon completion of the share capital increases described in agenda item 3 and 4 above.

6 Amendments to the Articles of Association

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting adopted the following resolution introducing a new § 7 to the Articles of Association:

§ 7 Documents for the General Meeting

Provided documents concerning items to be discussed at the General Meeting are made available at the company's website, the requirement of mailing the documents to the shareholders does not apply. This also applies for documents which, according to the law, shall be included in or attached to the notice of General Meeting. Each shareholder is still entitled to

kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

request that the documents concerning items to be discussed at the General Meeting are mailed.

* * *

* * *

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

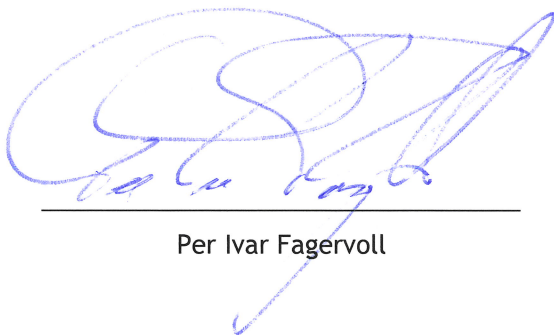
All resolutions of the General Meeting were resolved with the necessary majority. No further matters were on the agenda and the General Meeting was adjourned.

* * *

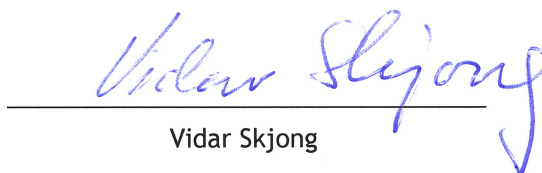
* * *

Signatur

Signature



Per Ivar Fagervoll



Vidar Skjong

Name: GOLDEN ENERGY OFFSHORE SERVICES AS									
Number of investors: 757									
Number of shares issued: 115 547 523									
Proxy/votes received to date of outstanding shares		75,98 %							
Nos share voted		87 790 334							
1. Election of chairperson		Shares in favour	% in favour	Shares opposed	% opposed	Shares abstained	% abstained		
		87 790 334	75,98 %	0	0,00 %	0	0,00 %		
2. Approval of notice and agenda		Shares in favour	% in favour	Shares opposed	% opposed	Shares abstained	% abstained		
		87 790 334	75,98 %	0	0,00 %	0	0,00 %		
3. Capital increases, incl. corresponding amendment to the Articles of Association.		Shares in favour	% in favour	Shares opposed	% opposed	Shares abstained	% abstained		
		87 790 334	75,98 %	0	0,00 %	0	0,00 %		
4. Amendments of the Articles of Association		Shares in favour	% in favour	Shares opposed	% opposed	Shares abstained	% abstained		
		87 690 334	75,86 %	0	0,00 %	100 000	0,11 %		

