

Denne innkallingen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
PROSAFE SE**

På vegne av styret i Prosafe SE ("**Selskapet**"), innkalles aksjonærene i Selskapet herved til ekstraordinær generalforsamling.

Generalforsamlingen vil finne sted den 16. mai 2025 kl. 13.00 (CEST). Selskapets styre ("**Styret**") har besluttet å gjennomføre møtet virtuelt via Lumi. Alle aksjonærer vil kunne delta på møtet, stemme og stille spørsmål fra smarttelefoner, nettbrett, laptop eller stasjonære enheter.

For nærmere informasjon vedrørende den virtuelle deltakelsen vises til veiledning i påmeldings- og fullmaktsblankettene inntatt som Vedlegg 7 til innkallingen.

Følgende saker står på dagsordenen:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

Styrets leder, Glen Ole Rødland, eller en person utpekt av ham, vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

(Det stemmes ikke over dette punkt)

**2. REGISTRERING AV FREMMØTTE
AKSJONÆRER OG FULLMAKTER**

(Det stemmes ikke over dette punkt)

**3. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at Styrets leder, Glen Ole Rødland, eller en person utpekt av ham, velges som møteleder, og at en person til stede på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**4. GODKJENNING AV INNKALLING OG AGENDA
FOR MØTET**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

**NOTICE OF AN
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF
PROSAFE SE**

On behalf of the board of directors of Prosafe SE (the "**Company**"), the shareholders of the Company are hereby called to an extraordinary general meeting.

The general meeting will take place on 16 May 2025 at 13:00 (CEST). The Company's board of directors (the "**Board**") has resolved that the general meeting will be arranged virtually via Lumi. All shareholders will be able to participate in the meeting, vote and ask questions from smart phones, tablets, laptops or stationary computers.

For further information regarding the virtual participation, please see the guidelines in the attendance and proxy forms made available as Appendix 7 to the notice.

The following matters are on the agenda:

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING

The Chair of the Board, Glen Ole Rødland, or his appointee, will open the general meeting and perform registration of the shareholders in attendance and the powers of attorney.

(Non-voting item)

**2. REGISTRATION OF ATTENDING
SHAREHOLDERS AND PROXIES**

(Non-voting item)

**3. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND A
PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The Board proposes that the Chair of the Board, Glen Ole Rødland, or his appointee, is elected as chair of the meeting, and that a person present at the general meeting is elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

**4. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA
OF THE MEETING**

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The notice and agenda are approved."

5. KAPITALFORHØYELSE VED GJELDSKONVERTERING

Som følge av Prosafes-konsernets utfordrende finansielle situasjon, har Prosafes-konsernet tatt skritt for å forsøke å oppnå en betydelig gjeldsnedsettelse og balanserestrukturering ("**Restruktureringen**"). Ytterligere informasjon vedrørende bakgrunn og vilkår for Restruktureringen fremgår av Vedlegg 1 til denne innkallingen.

Gjeldsforholdene mellom Selskapet og enkelte av kreditorene er regulert av en lånefasilitet på USD 250 millioner og en lånefasilitet på USD 93 millioner (de "**Eksisterende Låneavtalene**"). Som ledd i Restruktureringen skal til sammen USD 150 millioner av utestående beløp under de Eksisterende Låneavtalene videreføres i en ny låneavtale (den "**Nye Låneavtalen**"). Den Nye Låneavtalen vil bestå av en super seniortransje på USD 150 millioner, hvorav USD 75 millioner er nye midler og USD 75 millioner er videreføring av finansiering fra de Eksisterende Låneavtalene, og en seniortransje på USD 75 millioner, der hele beløpet er videreføring av finansiering fra de Eksisterende Låneavtalene. Resterende beløp på USD 193 millioner i de Eksisterende Låneavtalene skal konverteres til egenkapital i Selskapet.

Kreditorene angitt i Vedlegg 2 til denne innkallingen ("**Kreditorene**") er kreditorer av Selskapet i henhold til de Eksisterende Låneavtalene og har fordringer mot Selskapet som per 25. april 2025 tilsvarer en hovedstol på USD 343 000 000. Av dette er USD 193 000 000 foreslått konvertert til egenkapital i Selskapet ("**Fordringene**"). Fordringene fremgår av Vedlegg 2.

Styret foreslår at Fordringene konverteres til aksjekapital i Selskapet.

Det vises i den forbindelse til redegjørelsen fra KPMG AS vedlagt innkallingen som Vedlegg 3, som gir en nærmere redegjørelse for konverteringen, og Vedlegg 2, som gir oversikt over Kreditorene og Fordringene.

Den foreslåtte Restruktureringen medfører at Prosafes-konsernets gjeldsbyrde reduseres som nærmere beskrevet i Vedlegg 1, der det også er gitt en oversikt over hovedvilkårene som vil gjelde for den Nye Låneavtalen.

Styret bemerker at fremgangsmåten forutsetter at Selskapet vedtar en kapitalforhøyelse rettet mot Kreditorene (dvs. kapitalforhøyelsen gjennom konvertering av gjeld foreslått i dette agendapunktet) stor inntil EUR 3 216 357,18 (basert på ny pålydende etter foreslått kapitalnedsettelse). En slik kapitalforhøyelse vil

5. CAPITAL INCREASE BY CONVERSION OF DEBT

As a consequence of the Prosafe group's challenging financial situation, the Prosafe group has taken steps to seek a significant de-leveraging and balance sheet restructuring (the "**Restructuring**"). Further information regarding the background and the terms of the Restructuring is set out in Appendix 1 to this notice.

The debt relationships between the Company and certain of the creditors are regulated by a loan facility of USD 250 million and a loan facility of USD 93 million (the "**Existing Loan Agreements**"). As part of the Restructuring, a total of USD 150 million of the outstanding amount under the Existing Loan Agreements shall be continued in a new loan agreement (the "**New Loan Agreement**"). The New Loan Agreement will consist of a super senior tranche of USD 150 million, out of which USD 75 million is a continuation of financing from the Existing Loan Agreements and USD 75 million is new financing, and a senior tranche of USD 75 million, where the entire amount is a continuation of financing from the Existing Loan Agreements. The remaining amount of USD 193 million in the Existing Loan Agreements shall be converted into equity in the Company.

The creditors listed in Appendix 2 to this notice (the "**Creditors**") are creditors of the Company under the Existing Loan Agreements and have outstanding receivables towards the Company which, as of 25 April 2025, correspond to a principal amount of USD 343,000,000. Of this amount, USD 193,000,000 is proposed to be converted to equity in the Company (the "**Receivables**"). The Receivables are set out in Appendix 2.

The Board has proposed that the Receivables are converted into share capital by the Company.

Reference is made to the statement from KPMG AS attached to the notice as Appendix 3, which gives a further description of the conversion, and Appendix 2, which gives an overview of the Creditors and the Receivables.

The proposed Restructuring will result in the Prosafe group's debt being reduced as further described in Appendix 1, which also gives an overview of the main terms which will apply for the New Loan Agreement.

The Board notes that the proposed line of action assumes that a share capital increase towards the Creditors (i.e. the share capital increase by way of conversion of debt proposed in this agenda item) is resolved in the Company in the aggregate size of up to EUR 3,216,357.18 (based on new par value after the proposed share capital

etter Styrets mening bidra til å gjøre Selskapet mer finansielt robust og vil bidra til å hjelpe Selskapet ut av sine egenkapital- og likviditetsmessige utfordringer.

Bortsett fra det som fremgår ovenfor, informasjon i Selskapets børsmelding publisert 24. april 2025, samt informasjon og nyheter publisert av Selskapet til markedet gjennom Oslo Børs sin informasjonstjeneste og på Selskapets hjemmeside (www.prosafe.com), har det ikke inntrådt noen forhold av vesentlig betydning for Selskapet etter 31. desember 2023.

På denne bakgrunn, foreslår Styret at Fordringene konverteres til egenkapital, ved at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om å øke Selskapets aksjekapital:

- i. *Følgende vedtak er betinget av at Restrukturereringen gjennomføres før eller senest samtidig som kapitalforhøyelsen. Betingelsene for gjennomføring av Restrukturereringen fremgår av Vedlegg 4.*
- ii. *Selskapets aksjekapital økes med minimum EUR 0,01 og maksimum EUR 3 216 357,18, ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 321 635 718 nye aksjer hver pålydende EUR 0,01.*
- iii. *Tegningskursen per aksje skal være minimum EUR 0,01 og maksimum EUR 2,00, hvorav EUR 0,01 per aksje utgjør aksjekapital og minimum EUR 0 og maksimum EUR 1,99 per aksje utgjør overkurs. Styret gis fullmakt til senere å fastsette endelig tegningskurs, jf. allmennaksjeloven § 10-1 andre ledd nr. 3. Ved fastsettelsen av tegningskurs kan ikke kombinasjonen av antall aksjer utstedt og tegningskurs overstige EUR 169 647 000. Samlet tegningsbeløp i kapitalforhøyelsen er således minimum EUR 0,01 og maksimum EUR 169 647 000,00, hvorav minimum EUR 0,01 og maksimum EUR 3 216 357,18 utgjør aksjekapital og minimum EUR 0 og maksimum EUR 166 430 642,82 utgjør overkurs, der maksimumstallene er beregnet basert på utstedelse av maksimalt antall nye aksjer.*
- iv. *Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett fravikes, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5. Rett til å tegne de nye aksjene gis de tegnere som er angitt i Vedlegg 2, og med de tegningsbeløp som der fremkommer. Styret gis fullmakt til å fastsette endelig allokering.*

reduction). Such capital increase will in the Board's opinion contribute to making the Company more financially robust and contribute to helping the Company out of its equity and liquidity challenges.

Except as stated above, information in the Company's stock exchange notification published on 24 April 2025, as well as information and news published by the Company to the market through Oslo Stock Exchange's information service and on the Company's website (www.prosafe.com), events of material significance for the Company have not occurred since 31 December 2023.

On this background, the Board proposes that the Receivables are converted into share capital by the general meeting passing the following resolution to increase the Company's share capital:

- i. *The following resolution is conditioned upon the Restructuring being completed prior to or at the latest simultaneously as, the share capital increase. The conditions for completion of the Restructuring are set out in Appendix 4.*
- ii. *The Company's share capital shall be increased with minimum EUR 0.01 and maximum EUR 3,216,357.18, through issuance of minimum 1 and maximum 321,635,718 new shares, each with the nominal value of EUR 0.01.*
- iii. *The subscription price per share shall be minimum EUR 0.01 and maximum EUR 2.00, of which EUR 0.01 per share comprises share capital and minimum EUR 0 and maximum EUR 1.99 per share comprises share premium. The board is authorised to determine the definite subscription price at a later time, cf. the Companies Act Section 10-1 second paragraph no. 3. When determining the subscription price, the combination of number of shares issued and the subscription price cannot exceed EUR 169,647,000. Thus, the aggregate subscription amount in the share capital increase is minimum EUR 0.01 and maximum EUR 169,647,000.00, of which minimum EUR 0.01 and maximum EUR 3,216,357.18 comprises share capital and minimum EUR 0 and maximum EUR 166,430,642.82 comprises share premium, where the maximum numbers are calculated based on issuance of the maximum number of new shares.*
- iv. *Deviation is made from the existing shareholders' pre-emptive rights, cf. Section 10-4 and 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The new shares may be subscribed for by the subscribers listed in Appendix 2, and with such subscription amounts as set out therein. The*

- v. Tegning skal skje på separat tegningsblankett senest innen 31. desember 2025.
- vi. Aksjeinnskuddet gjøres opp motregning av fordringer hver av tegnerne har på Selskapet mot Selskapets krav mot hver av tegnerne på det aktuelle tegningsbeløpet, som nærmere beskrevet i uavhengig sakkyndigs redegjørelse etter allmennaksjeloven §§ 10-2 jf. 2-6, som inntatt i Vedlegg 3. Motregningen anses gjennomført ved tegningen av de nye aksjene. Selskapet aksepterer herved at aksjeinnskuddet kan gjøres opp ved motregning av nevnte fordringer, selv om nevnte fordringer er i fremmed valuta (USD). Fordringene er fastsatt til nominell verdi i USD per 24. april 2025 (totalt inntil USD 193 000 000) omregnet til EUR basert på den europeiske sentralbankens referansevekslingskurs for USD : EUR som offentliggjort av den europeiske sentralbanken 24. april 2025, tilsvarende EUR 0,8790 per USD 1, til sammen EUR 169 647 000. Selskapets styre har vurdert at verdien av Fordringene som skal konverteres minst svarer til verdien av vederlaget, herunder verdien av Selskapets nye aksjer som vil bli utstedt med tillegg av eventuell overkurs.
- vii. Utgiftene i forbindelse med kapitalforhøyelsen er anslått til USD 20 000.
- viii. Aksjene gir fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- ix. Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen etter kapitalforhøyelsen.
- x. Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen også treffer vedtakene inntatt i punkt 6 og 7 i innkallingen til generalforsamlingen, og at kapitalnedsettelsen inntatt i punkt 7 gjennomføres.

Kopi av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets nettsider, www.prosafe.com.

board is authorized to determine the final allocation.

- v. The subscription shall be made on a separate subscription form no later than on 31 December 2025.
- vi. The subscription amount shall be settled by set-off of receivables which each of the subscribers has on the Company against the claims the Company has against each of the subscribers for the relevant subscription price, as further specified in the statement from the independent expert pursuant to the Companies Act Section 10-2, cf. Section 2-6 as attached as Appendix 3. The set-off shall be deemed carried out by the subscription of the new shares. The Company hereby accepts that the share deposit may be settled by set-off of the mentioned receivables, even if the mentioned receivables are in foreign currency (USD). The Receivable is valued at nominal value in USD per 24 April 2025 (in total up to USD 193,000,000) recalculated to EUR based on the European Central Bank's foreign exchange reference rate for USD : EUR as announced by the European Central Bank on 24 April 2025, corresponding to EUR 0.8790 per USD 1, in aggregate EUR 169,647,000. The Company's board has assessed the value of the Receivables to be converted at least correspond to the agreed consideration, including the nominal value of the new shares to be issued with the addition of any share premium.
- vii. The expenses connected with the share capital increase are estimated at USD 20,000.
- viii. The shares give full rights, including rights to dividends, from the time of registration of the share capital increase in the Register of Business Enterprises
- ix. The Company's Articles of Association Section 4 shall be amended to reflect the new share capital following the share capital increase.
- x. The resolution is conditional upon the general meeting also passing the resolutions included in item 6 and 7 in the notice of the general meeting, and that the share capital decrease included in item 7 is completed.

Copies of the latest annual accounts, directors' report and auditor's report are available at the Company's web pages, www.prosafe.com.

6. UTSTEDELSE AV FRITTSTÅENDE TEGNINGSRETTER

Kreditorene har inngått en avtale med Selskapet, som en del av gjeldskonverteringen, om at eksisterende aksjonærer skal beholde en eierandel i Selskapet. Etter gjeldskonverteringen beskrevet i vedtak 5 ovenfor, vil eksisterende aksjonærer bli utvannet til å eie omtrent 5 % av Selskapets aksjer etter Restruktureringen.

Eksisterende aksjonærer vil også få muligheten til å tegne seg for frittstående tegningsretter, som gir rett til å tegne aksjer tilsvarende ytterligere 5 % av selskapets aksjer etter Restruktureringen.

Et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet vil bli utarbeidet i forbindelse med tilbudet av frittstående tegningsretter. Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden og danne grunnlaget for tegning av frittstående tegningsretter. Tegningsperioden for de frittstående tegningsrettene vil begynne kl. 09:00 (CEST) den tredje handelsdagen etter at prospektet er godkjent av Finanstilsynet og avsluttes kl. 16:30 (CEST) den tiende handelsdagen deretter.

Etter allmennaksjeloven § 11-13 har Selskapets aksjonærer som er aksjonær i Selskapet på dato for ekstraordinær generalforsamling fortrinnsrett til tegning av tegningsrettene i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet på denne datoen. Eksisterende aksjonærer vil, i tråd med Styrets forslag, tilbys å tegne frittstående tegningsretter i forhold til deres eksisterende eierandel som registrert i Selskapets aksjeeierregister ved utløpet av 20. mai 2025. Forutsatt at kjøp av aksjer skjer med ordinært T+2 oppgjør, vil aksjer kjøpt til og med 16. mai 2025 gi rett til å motta frittstående tegningsrettigheter, mens aksjer kjøpt fra og med 19. mai 2025 ikke vil gi rett til å motta frittstående tegningsretter.

Det vises til vedtak 5 ovenfor for en kort redegjørelse, i henhold til allmennaksjeloven, for forhold som må tillegges vekt ved tegning av frittstående tegningsretter og hendelser av vesentlig betydning for Selskapet som er inntruffet etter siste balansedag.

Selskapets seneste årsrapport inkludert årsregnskap og revisors beretning er tilgjengelig for gjennomgang på Selskapets kontor, og er også tilgjengelig på www.prosafe.com.

6. ISSUANCE OF WARRANTS

The creditors have agreed with the Company that, as part of the debt conversion, existing shareholders will retain a stake in the Company. Following the debt conversion outlined in resolution 5 above, existing shareholders will be diluted to hold approximately 5% of the Company's shares after the Restructuring.

Existing shareholders will also have the opportunity to subscribe for warrants, granting them the right to subscribe for shares equivalent to an additional 5% of the Company's shares after the Restructuring.

A prospectus, which must be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority, will be prepared in connection with the offering of warrants. The prospectus will be published before the subscription period and will serve as the basis for subscribing to the warrants. Provided that the prospectus is approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority, the subscription period for the warrants will commence at 09:00 (CEST) the third trading date after the prospectus has been approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority and conclude at 16:30 (CEST) the tenth trading date thereafter.

Pursuant to Section 11-13 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, shareholders of the Company who are shareholders on the date of the extraordinary general meeting have a preferential right to subscribe for the warrants in proportion to their shareholding in the Company on that date. In accordance with the Board's proposal, existing shareholders will be offered to subscribe for warrants in proportion to their existing ownership, as recorded in the Company's shareholder register at the end of 20 May 2025. Provided that the purchase of shares follows the standard T+2 settlement cycle, shares purchased on or before 16 May 2025 will entitle the holder to receive warrants, while shares purchased on or after 19 May 2025 will not entitle the holder to receive warrants.

Reference is made to resolution 5 above for a brief account, in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, of factors that must be taken into account when subscribing for warrants and events of material significance to the Company that have occurred since the last balance sheet date.

The Company's latest annual report including annual accounts and the auditor's report is available for review at the Company's office and is also available at www.prosafe.com.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Det skal utstedes inntil 17 868 651 frittstående tegningsretter i henhold til allmennaksjeloven § 11-12.*
- (ii) *Hver frittstående tegningsrett gir rett til tegning av én aksje i Selskapet.*
- (iii) *De frittstående tegningsrettene kan tegnes av aksjeeiere i Selskapet per 16. mai 2025 slik det fremgår av Selskapet aksjeeierregister i Euronext Securities Oslo (VPS) den 20. mai 2025 ("**Registreringsdatoen**") (T+2). Disse aksjonærene skal ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de frittstående tegningsrettene i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet, jf. allmennaksjeloven 11-13, sml. § 10-4. Fortrinnsretten til tegning av de frittstående tegningsrettene kan ikke overdras av aksjonæren. Overtegning eller tegning uten tegningsretter er ikke tillatt.*
- (iv) *I forbindelse med tilbudet om tegning av de frittstående tegningsrettene vil det bli utarbeidet et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Med mindre Selskapets styre bestemmer noe annet, skal prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av noen utenlandsk prospektmyndighet. De frittstående tegningsrettene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner der slik tegning ikke er tillatt, eller slike frittstående tegningsretter ikke lovlig kan tilbys til vedkommende.*
- (v) *Tegningsperioden starter kl. 09:00 (CEST) den tredje handelsdagen etter at prospektet for tilbudet er godkjent av Finanstilsynet og avsluttes kl. 16:30 (CEST) den tiende handelsdagen deretter. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men Selskapets styre kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av tillegg til prospektet. Tegning av frittstående tegningsretter skal skje på eget tegningsskjema før utløpet av tegningsperioden. Dersom medlemmer av Selskapets styre eller ledelse eller nærstående av slike er forhindret fra å tegne frittstående tegningsretter i tegningsperioden grunnet verdipapirrettslige restriksjoner, skal disse ha rett til å tegne frittstående*

On this basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *A total of up to 17,868,651 warrants shall be issued pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 11-12.*
- (ii) *Each warrant entitles the holder to subscribe for one share in the Company.*
- (iii) *The warrants may be subscribed for by shareholders of the Company as of 16 May 2025, as recorded in the Company's shareholder register in Euronext Securities Oslo (VPS) on 20 May 2025 (the "**Record Date**") (T+2). These shareholders shall have a preferential right to subscribe for and be allocated the new warrants in proportion to their shareholding in the Company, pursuant to Section 11-13 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, cf. Section 10-4. The preferential right to subscribe for the warrants may not be transferred by the shareholder. Oversubscription or subscription without subscription rights is not permitted.*
- (iv) *In connection with the offer to subscribe for the warrants, a prospectus will be prepared and submitted for approval by the Financial Supervisory Authority. Unless otherwise decided by the Company's board of directors, the prospectus will not be registered with or approved by any foreign prospectus authority. The warrants may not be subscribed for by investors in jurisdictions where such subscription is not permitted or where the offering of such warrants is not legally allowed.*
- (v) *The subscription period will commence at 09:00 (CEST) the third trading date after the prospectus has been approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority and conclude at 16:30 (CEST) the tenth trading date thereafter. The subscription period cannot be shortened, but the Company's board of directors may extend the subscription period if required by law due to the publication of a supplement to the prospectus. Subscription for the warrants must be made using a separate subscription form before the end of the subscription period. To the extent members of the Company's board of directors or management or closely related parties of such are prohibited from subscribing for warrants in the subscription*

tegningsretter i en periode som utløper to uker etter at slike restriksjoner falt bort. Tegninger kan uansett ikke finne sted etter 31. desember 2025.

- (vi) Det skal ikke ytes vederlag for de frittstående tegningsrettene.
- (vii) De frittstående tegningsrettene skal ikke være omsettelige.
- (viii) De frittstående tegningsrettene skal registreres i Euronext Securities Oslo (VPS).
- (ix) De frittstående tegningsrettene skal tildeles av Styret. Tildeling av frittstående tegningsretter vil bli foretatt i henhold til antall tegnede frittstående tegningsretter den enkelte aksjonær har rett til å tegne i henhold til punkt (iii) ovenfor.
- (x) De frittstående tegningsrettene kan utøves i perioden som starter kl. 09:00 (CEST) den tredje handelsdagen etter utløpet av tegningsperioden for de frittstående tegningsrettene og som avsluttes kl. 16:30 (CEST) den tiende handelsdagen etter startdatoen for utøvelse. ("**Utøvelsesperioden**"). En Frittstående Tegningsrett gir rett til å kreve utstedt én ordinær aksje i Selskapet. Utøvelse skal skje ved fremsettelse av skriftlig krav, som skal være mottatt av Selskapet innen utløpet av Utøvelsesperioden. Dersom medlemmer av Selskapets styre eller ledelse eller nærstående av slike er forhindret fra å utøve frittstående tegningsretter i Utøvelsesperioden grunnet verdipapirrettslige restriksjoner, skal disse ha rett til å utøve frittstående tegningsretter i en periode som utløper to uker etter at slike restriksjoner falt bort. Utøvelser kan uansett ikke finne sted etter 31. desember 2025.
- (xi) Tegningskursen ved utøvelse av de frittstående tegningsrettene skal for tegning av én aksje i Selskapet være EUR 0,01. Selskapet kan etablere vekslingsordninger fra NOK i forbindelse med betaling av innskuddet.
- (xii) Betalingsfrist for aksjeinnskuddet ved utøvelse av de frittstående tegningsrettene vil fastsettes av Selskapets styre, og vil ikke være kortere enn to virkedager fra dagen innehaveren av de frittstående

period due to securities law restrictions, these shall have the right to subscribe for warrants during a period which expires two weeks after such restrictions lapse. Subscriptions can in any case not take place after 31 December 2025.

- (vi) No consideration shall be paid for the warrants.
- (vii) The warrants shall not be transferable.
- (viii) The warrants will be registered in Euronext Securities Oslo (VPS).
- (ix) The warrants will be allocated by the Board of Directors. Allocation of warrants will be made based on the number of warrants subscribed for by each shareholder in accordance with its right to subscribe as set out in item (iii) above.
- (x) The warrants may be exercised during the period starting at 09:00 (CEST) the third trading date after the expiry of the subscription period for the warrants and concluding at 16:30 (CEST) the tenth trading date after the starting date for exercise (the "**Exercise Period**"). One warrant entitles the holder to request the issuance of one ordinary share in the Company. Exercise shall be carried out by submitting a written request, which must be received by the Company before the end of the Exercise Period. To the extent members of the Company's board of directors or management or closely related parties of such are prohibited from exercising warrants in the Exercise Period due to securities law restrictions, these shall have the right to exercise warrants during a period which expires two weeks after such restrictions lapse. Exercises can in any case not take place after 31 December 2025.
- (xi) The subscription price upon exercise of the warrants shall for subscription of one share in the Company be EUR 0.01. The Company may establish exchange mechanisms from NOK in connection with payments of the contribution.
- (xii) The payment date of the share contribution upon exercise of the warrants will be determined by the Company's board and shall not be shorter than two business days from the

tegningsrettene mottar betalingskrav fra Selskapet.

- (xiii) Aksjer utstedt ved utøvelse av frittstående tegningsretter gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (xiv) I tilfelle av aksjesplitt eller aksjespleis, skal antallet aksjer hver frittstående tegningsrett gir rett til, og kursen for utøvelse, justeres tilsvarende.
- (xv) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen også treffer vedtakene inntatt i punkt 5 og 7 i innkallingen til generalforsamlingen, og at kapitalforhøyelsen inntatt i punkt 5 og kapitalnedsettelsen inntatt i punkt 7 gjennomføres.

7. KAPITALNEDSETTELSE VED NEDSETTELSE AV AKSJENES PÅLYDENDE

For å legge til rette for vedtak 5 og 6 ovenfor, foreslår Styret en reduksjon av pålydende verdi per aksje for å hensynta allmennaksjelovens forbud mot å utstede aksjer mot lavere innskudd enn pålydende verdi.

Styret har med utgangspunkt i balansen i Selskapets årsregnskap for 2023 foretatt en vurdering av Selskapets netto eiendeler og konkludert med at Selskapet etter den foreslåtte kapitalnedsettelsen vil ha netto eiendeler som gir dekning for Selskapets aksjekapital og bundne egenkapital for øvrig. Dette er også bekreftet av Selskapets revisor, jf. bekreftelsen inntatt som Vedlegg 5 til innkallingen.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) Aksjekapitalen nedsettes med EUR 22 157 127,24, fra EUR 22 335 813,75 til EUR 178 686,51.
- (ii) Kapitalnedsettelsen skal gjennomføres ved nedsettelse av pålydende verdi per aksje med EUR 1,24, fra EUR 1,25 til EUR 0,01.
- (iii) Nedsettingsbeløpet skal avsettes til fond som kan brukes etter generalforsamlingens beslutning, jf. allmennaksjeloven § 12-1 (3).

day the warrant holder received a payment notice from the Company.

- (xiii) Shares issued upon exercise of warrants will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (xiv) In the event of share splits or share consolidations the number of shares each warrant gives the right to subscribe for, and the exercise price, shall be adjusted correspondingly.
- (xv) The resolution is conditional upon the general meeting also passing the resolutions included in item 5 and 7 in the notice of the general meeting, and that the share capital increase included in item 5 and the share capital decrease included in item 7 is completed.

7. SHARE CAPITAL REDUCTION BY REDUCTION OF THE NOMINAL VALUE OF THE SHARES

In order to facilitate resolution 5 and 6 above, the Board proposes a reduction in the nominal value of per share in order take into account the prohibition in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act against issuing shares against a contribution lower than the nominal value.

Based on the balance sheet in the Company's annual accounts for 2023, the Board has made an assessment of the Company's net assets and concluded that after the proposed share capital reduction, the Company will have net assets that cover the Company's share capital and other non-distributable equity. This has also been confirmed by the Company's auditor, cf. the confirmation included as Appendix 5 to the notice.

On this basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) The share capital shall be reduced by EUR 22,157,127.24, from EUR 22,335,813.75 to EUR 178,686.51.
- (ii) The capital reduction shall be carried out by reducing the nominal value per share by EUR 1.24, from EUR 1.25 to EUR 0.01.
- (iii) The reduction amount shall be allocated to funds that may be used as resolved by the general meeting, pursuant to Section 12-1 (3) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

- (iv) Kapitalnedsettelsen gjennomføres med grunnlag i Selskapets årsregnskap for 2023.
- (v) Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen etter kapitalnedsettelsen.

8. BESLUTNING OM ANSVARSFRITAK FOR STYRE OG LEDELSE

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om ansvarsfritak for Selskapets styre og ledelse i forbindelse med Restruktureringen, jf. allmennaksjeloven § 17-3 (2):

Selskapet innvilger ansvarsfritak for samtlige medlemmer av Selskapets styre og ledelse i forbindelse med Restruktureringen, og alle forhold tilknyttet denne.

* * *

Deltakelse, forhåndsstemming og fullmakt

Se Vedlegg 6 for nærmere informasjon om hvordan en aksjonær kan delta, forhåndsstemme og avgi fullmakt elektronisk.

Eiere av forvalterregistrerte aksjer

I henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til forvalter som videreformidler til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjeeiere skal kommunisere med sin forvalter, som har ansvar for å formidle påmeldinger, fullmakter eller stemmeinstrukser. Forvalter må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med Selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen, altså senest 14. mai 2025.

Stemmegivning på generalforsamlingen

For aksjonærer som ønsker å avgi stemmer under generalforsamlingen, se nærmere informasjon i Vedlegg 6.

En aksjonær kan ikke kreve nye punkter lagt til agendaen når fristen for slike forespørsler er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11. En aksjonær kan imidlertid foreslå et vedtak vedrørende punktene som skal vurderes av generalforsamlingen. En aksjonær kan i samsvar med allmennaksjeloven § 5-15 også kreve at styremedlemmer

- (iv) The share capital decrease is done with basis in the Company's annual accounts for 2023.
- (v) The Company's Articles of Association Section 4 shall be amended to reflect the new share capital following the capital reduction.

8. RESOLUTION ON DISCHARGE OF LIABILITY FOR THE BOARD OF DIRECTORS AND THE EXECUTIVE MANAGEMENT

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution to discharge the Company's Board and management from liability in connection with the Restructuring, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 17-3 (2):

The Company grants a discharge of liability for all members of the Company's board of directors and management in connection with the Restructuring, and all aspects related to this.

* * *

Attendance, advance voting and proxy

Please find further information on how to digitally attend, perform advance voting and proxy in Appendix 6.

Shares held in custodian accounts

According to Section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, as well as regulations on intermediaries covered by Section 4-5 of the Norwegian Act on Central Securities Depositories and Securities Settlement etc. and related implementing regulations, the notice is sent to custodians who pass it on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who are responsible for conveying notices of attendance, proxies or voting instructions. Custodians must according to Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act register this with the Company no later than two working days before the general meeting, i.e. no later than 14 May 2025.

Voting during the general meeting

A shareholder may vote digitally during the general meeting. Please see further information in Appendix 6.

A shareholder cannot demand new items to be added to the agenda when the deadline for such request has expired, cf. section 5-11 of the Public Limited Companies Act. A shareholder may, however, make proposals for a resolution regarding the items which will be considered by the general meeting. A shareholder may in accordance

eller daglig leder gir nødvendig informasjon til generalforsamlingen om punktene som har blitt presentert for aksjonærene for avgjørelse og Selskapets finansielle posisjon.

Selskapet har for øyeblikket utstedt 17 868 651 ordinære aksjer, og hver aksje gir rett til å avgi én stemme på generalforsamlingen. For å være berettiget til å stemme på generalforsamlingen, må aksjonæren være registrert som eieren av aksjene i Selskapets aksjeeierbok i VPS per 9. mai 2025.

Denne innkallingen, dens Vedlegg og Selskapets vedtekter er tilgjengelige på Selskapets internettside, www.prosafe.com fra datoen for denne innkallingen.

with section 5-15 of the Public Limited Companies Act also require Board members and the CEO to provide necessary information to the general meeting about the items which have been presented to the shareholders for decision and the Company's financial position.

The Company currently has 17,868,651 ordinary shares issued and outstanding, and each share confers the right to one vote at the general meeting. In order to be entitled to vote at the general meeting, a shareholder must be registered as the legal owner of the shares in the register of shareholders of the Company with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) as of 9 May 2025.

This notice, its Appendices and the Company's Articles of Association are available on the Company's website at www.prosafe.com from the date of this notice.

* * *

VEDLEGG:

- Vedlegg 1: Sammen drag av og bakgrunn for Restruktureringen
- Vedlegg 2: Oversikt over Kreditorer og Fordringer som skal konverteres
- Vedlegg 3: Redegjørelse fra revisor i forbindelse med gjeldskonvertering
Tilgjengelig på selskapets internettside www.prosafe.com
- Vedlegg 4: Vilkår for gjennomføring av Restruktureringen
- Vedlegg 5: Redegjørelse fra revisor i forbindelse med kapitalnedsettelse
Tilgjengelig på selskapets internettside www.prosafe.com
- Vedlegg 6: Påmeldings- og fullmaktsskjema

APPENDICES:

- Appendix 1: Summary of and background for the Restructuring
- Appendix 2: Overview of Creditors and Receivables to be converted
- Appendix 3: Auditor statement in connection with debt conversion
Available at the Company's website www.prosafe.com
- Appendix 4: Conditions for completion of the Restructuring
- Appendix 5: Auditor statement in connection with share capital reduction
Available at the Company's website www.prosafe.com
- Appendix 6: Registration and proxy form

* * *

25 April 2025

For og på vegne av Styret i / For and on behalf of the Board of

Prosafes SE

Glen Ole Rødland
Styrets leder / Chair of the board

Appendix 1 – Summary of and background for the Restructuring

The terms of the recapitalization (the "Transaction") have been agreed between Prosafe SE (the "Company") and lenders representing the Company's USD 250 million loan facility and its USD 93 million loan facility (the "Existing Facilities"), subject to final approvals being obtained by all lenders. The Transaction is also supported by shareholders representing 54% of the shares in the Company.

The Restructuring involves the equitisation of USD 193 million of the Existing Facilities in return for 90% of the shares in the Company post Transaction. Existing shareholders will initially hold 5% of the shares in the Company and will be offered an additional 5% of shares in the form of penny warrants (at EUR 0.01 per share).

The Transaction also includes a reinstatement of the Existing Facilities and new money financing on the following basis (together, the "New Facility"):

- (a) a super senior secured facility of USD 150 million, comprising (i) USD 75 million by way of new money injections, backstopped by an ad hoc group of creditors, and (ii) USD 75 million of elevated and reinstated debt under the Existing Facilities, each maturing 31 December 2029 (or, subject to certain conditions, the date on which the Eurus Seller's Credit falls due); and
- (b) a reinstated senior secured facility comprised of USD 75 million of reinstated debt maturing 31 December 2029 (or, subject to certain conditions, the date on which the Eurus Seller's Credit falls due).

The post Transaction shareholdings above are calculated based on an assumption of full exercise of shareholder warrants, but before any new management incentive program which may be established post Transaction.

The Transaction shall include the following features (among other things):

- (a) the establishment of a new Norwegian domiciled holding company, shares of which will be charged to lenders under the New Facility, to be interposed between the Company and certain of its subsidiaries;
- (b) no fixed amortization in respect of the New Facility, which shall be repayable in full at maturity;
- (c) a fee (the "Fee") shall be payable to the lenders of the super senior secured facility of USD 5 million at maturity; and
- (d) interest of SOFR + margin (sized to 11% per annum) on the New Facility, payable in cash. The senior secured facility will include the ability for the Company to pay 2% cash interest and 9% PIK interest as an alternative to 11% full cash interest subject to certain conditions.

The Transaction will provide the Company with a sustainable capital structure and sufficient liquidity to meet its capital expenditure and working capital needs for the foreseeable future. Total gross debt post the Transaction will be approximately USD 306 million, consisting of a USD 155 million super senior facility (including Fee), a USD 75m senior facility and the USD 75.5 million remaining Cosco Sellers Credit for Safe Eurus. Total net debt post the Transaction will be approximately USD 220 million, with unrestricted liquidity (after transaction costs) of approximately USD 80 million.

Transaction completion is subject to agreeing customary documentation with lenders and shareholders, final lender approvals and formal shareholder approvals (including approval at an extraordinary general meeting of the Company's shareholders).

The Company has been granted a waiver from its lenders under the existing USD 250 million loan facility and a forbearance from its lenders under the existing USD 93 million loan facility until 31 July 2025, in both cases with respect to interest payments. The minimum liquidity covenant under the respective facilities has also been reduced to USD 10 million.

The Company aims to conclude the Transaction by Q3 2025.

Appendix 2 – Overview of Creditors and Receivables to be converted

	Subscription by conversion of debt		
Creditor/subscriber*	Claims (currency)	Claims (EUR)	Shares
Creditors under (i) the USD 250 million secured credit facility with Prosafe SE as borrower maturing in December 2025; and (ii) the USD 93 million secured credit facility with Prosafe SE as borrower maturing in December 2025.	USD 193,000,000	EUR 169,647,000	To be determined upon subscription

* Note: Identification of subscription amount and debt to be converted to equity in Prosafe SE for each subscriber to be set out in, or appended to, the subscription form by the relevant subscriber.

Appendix 4 – Conditions for completion of the Restructuring

Completion of the Restructuring (the "Restructuring Effective Date") is subject to a number of conditions which are set out below.

Refinancing Conditions Precedent:

The occurrence of the Restructuring Effective Date will be subject to the following conditions precedent being fulfilled:

Debt conditions precedent

- (i) The New Loan Agreement executed by the parties thereto in accordance with its terms.
- (ii) If applicable, documentation required to effectuate change of agent and security agent duly executed.
- (iii) All confirmatory, supplemental and new security entered into by obligors and security providers.
- (iv) Legal opinions as to validity, authority and capacity and enforceability in the relevant jurisdictions.
- (v) If the Restructuring in relation to the debt is implemented by way of a consensual process, confirmation from the Company that it has obtained the requisite consents from the Existing Lenders to give effect to the Restructuring in relation to the debt on a consensual basis.
- (vi) If the Restructuring is implemented by way of an English Plan or an English Scheme, a copy of the sanction order for each relevant company having been delivered to the Registrar of Companies for registration in the United Kingdom or published in the London Gazette.
- (vii) If the Restructuring is implemented by way of a Singapore Scheme, a copy of the sanction order for each relevant company having been delivered to the Accounting and Corporate Regulatory Authority of Singapore.
- (viii) If the Restructuring is implemented by way of a Norwegian Reconstruction, successful completion of such Norwegian Reconstruction.

Equity conditions precedent

- (ix) Signed minutes (or extracts of the signed minutes) of the extraordinary general meeting confirming that the shareholders have approved the Restructuring, including the debt to equity conversions, by the requisite majority at a duly convened shareholders' meeting of the Company or if no such approval from the extraordinary general meeting is obtained evidence that the Restructuring has been implemented.
- (x) Any required amendments to share capital/nominal value of shares to effect the Restructuring and registration of the equity issued in accordance with the Restructuring in the Norwegian Registry of Business Enterprises.

General

- (xi) Corporate certificates, board resolutions and confirmations in relation to all obligors and security providers.
- (xii) Signed minutes (or extracts of the signed minutes) of a general meeting of the Company confirming that the shareholders have passed a conditional resolution to elect a new Board of Directors in accordance with a proposal from the nomination committee which the nomination committee has put forward on instructions from the ad-hoc group of lenders, the election of such

new Board of Directors to be conditional upon the completion of the Restructuring and effective only from the Restructuring Effective Date.

- (xiii) A funds flow statement setting out in reasonable detail the proposed movements of funds on the Restructuring Effective Date and the payment by the Company of all deferred interest under the Existing Facilities, outstanding fees, due and outstanding costs and expenses required to be paid pursuant to the existing financing documents and/or any fee letter entered into in connection with the Restructuring.
- (xiv) Confirmation from the Company, that on or prior to the Restructuring Effective Date no member of the group or new group has entered into any bankruptcy proceedings, liquidation, administration, receivership or any other insolvency procedure or any compromise, arrangement or restructuring plan (or any analogous proceeding in any other jurisdiction) (except in relation to the 2021 group restructuring), whether voluntary or involuntary, except to the extent necessary or reasonably desirable to support, facilitate, implement, consummate or otherwise give effect to the Restructuring.
- (xv) Confirmation from the Company that on or prior to the Restructuring Effective Date no enforcement or acceleration or debt recovery action has been taken by or on behalf of any of the other creditors and/or suppliers against or in relation to the Company or any member of the group or new group (or any of their assets) under or in connection with any other indebtedness or due amounts of the Company or any member of the group or the new group in an aggregate amount in excess of USD 10 million, except to the extent necessary or reasonably desirable to support, facilitate, implement, consummate or otherwise give effect to the Restructuring.
- (xvi) Such other customary conditions precedent as agreed in the New Loan Agreement or the restructuring implementation agreement.

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Prosafe SE avholdes
16. mai 2025 kl. 13:00 (CEST) som et virtuelt møte.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ og stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext Securities Oslo (ESO) per Record date 9. mai 2025.

Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer er 14. mai 2025.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Steg 1 – Registrer deg i påmeldings-/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside www.prosafe.com ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom egen kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene

Meld på Forhåndsstem Avgi fullmakt Avslutt

«**Meld på**» – Det er vedtektsfestet krav til påmelding. Alle aksjonærer vil ha mulighet til å logge inn på møtet, men for å ha tale- og stemmerett må du ha meldt deg på innen den angitte fristen.

«**Forhåndsstem**» - Her angir du din forhåndsstemme

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Steg 2 – På generalforsamlingsdagen:

Online deltakelse: Delta på generalforsamlingen via denne nettsiden <https://dnb.lumiagm.com/114952722>. Logg deg på ved hjelp av **ref.nr** og **PIN-kode** fra VPS - se steg 1 over for hvordan du finner dette. Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte. DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30).

Dersom du logger inn etter at møtet startet vil du få tilgang, men uten stemmerett. Merk at det samme gjelder for aksjonærer som ikke har meldt seg på.

Ref.nr.:

Pin-kode:

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **14. mai 2025**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

**Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.*

_____ sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i
Prosafe SE som følger (kryss av):

- ☐ Påmelding for online deltakelse (ikke kryss av på sakene under)
- ☐ Fullmakt til styrets leder eller den hen bemyndiger (kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under om du ønsker at fullmakten skal være med stemmeinstrukser)
- ☐ Forhåndsstemmer (kryss av, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- ☐ Åpen fullmakt til følgende person: (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

_____ (skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)

NB: Fullmektig må kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30) for påloggingsdetaljer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda ekstraordinær generalforsamling i Prosafe SE 16. mai 2025	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen	Ingen avstemming		
2. Registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter	Ingen avstemming		
3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
4. Godkjenning av innkalling og agenda for møtet	☐	☐	☐
5. Kapitalforhøyelse ved gjeldskonvertering	☐	☐	☐
6. Utstedelse av frittstående tegningsretter	☐	☐	☐
7. Kapitalnedsettelse ved nedsettelse av aksjenes pålydende	☐	☐	☐
8. Beslutning om ansvarsfritak for styre og ledelse	☐	☐	☐

Blanketten må være datert og signert

Sted Dato Aksjeeiers underskrift

Ref no:

PIN - code:

Notice of Extraordinary General Meeting

An Extraordinary General Meeting in Prosafe SE will be held on 16 May 2025 at 13:00 (CEST) as a virtual meeting.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and votes for the number of shares registered in Euronext per Record date 9 May 2025.

The deadline for electronic registration of enrollment, advance votes, proxy of and instructions is 14 May 2025.

Electronic registration

Alternatively, "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".

Step 1 – Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website www.prosafe.com using a reference number and PIN – code (for those of you who receive the notice by post-service), or
- Log in through VPS Investor services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through own account manager (bank/broker). Once logged in - choose *Corporate Actions – General Meeting – ISIN*

You will see your name, **reference number**, **PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:

"Enroll" - There is a statutory requirement for registration. All shareholders will have the opportunity to log in to the meeting, but in order to have the right to speak and vote, you must have enrolled by the specified deadline.

"Advance vote" - If you would like to vote in advance of the meeting

"Delegate Proxy" - Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

"Close" - Press this if you do not wish to make any registration.

Step 2 – The general meeting day:

Online participation: Please login through <https://dnb.lumiagm.com/114952722>. You must identify yourself using the **reference number and PIN - code** from VPS - see step 1 above. Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00-am – 3:30 pm).

If you log in after the meeting has started, you will be granted access, but without the right to vote. Note that the same applies if you have not enrolled.

Ref no:

PIN - code:

Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.

The signed form can be sent as an attachment in an e-mail* to genf@dnb.no (scan this form) or by post service to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo. The deadline for receipt of registration of advance votes, proxies and instructions is **14 May 2025**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

*Will be unsecured unless the sender himself secure the e-mail.

_____ shares would like to be represented at the general meeting in Prosafes SE as follows (mark off):

- ☐ Enrol for online participation (do not mark the items below)
- ☐ Proxy to the Chair of the Board of directors or the person he or she authorizes (mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items below if you want the Proxy to be with instructions)
- ☐ Advance votes (mark «For», «Against» or «Abstain» on the individual items below)
- ☐ Open proxy to the following person (do not mark items below – agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote)

_____ (enter the proxy solicitors name in the block letters)

Note: Proxy solicitor must contact DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00-am – 3:30 pm) for login details.

Voting shall take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and/or the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy solicitor determines the voting.

Agenda for the Extraordinary General Meeting in Prosafes SE on 16 May 2025	For	Against	Abstain
1. Opening of the general meeting			No voting
2.Registration of attending shareholders and proxies			No voting
3. Election of chair of the meeting and a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
4. Approval of the notice and the agenda of the meeting	☐	☐	☐
5. Capital increase by conversion of debt	☐	☐	☐
6. Issuance of warrants	☐	☐	☐
7. Share capital reduction by reduction of the nominal value of the shares	☐	☐	☐
8. Resolution on discharge of liability for the board of directors and the executive management	☐	☐	☐

The form must be dated and signed

Place

Date

Shareholder's signature