

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

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
PROSAFE SE**

Ordinær generalforsamling i Prosafe SE ble avholdt den 21. mai 2025 kl. 08:30 (CEST) som et virtuelt møte via Lumi.

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen. Av vedlegget fremgår også stemmegiving i den enkelte sak.

Følgende saker ble behandlet:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

Styrets leder, Glen Ole Rødland, åpnet generalforsamlingen.

2. REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJONÆRER OG FULLMAKTER

Styrets leder, Glen Ole Rødland, foretok registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter. En oversikt over deltagende aksjeeiere og aksjeeiere som deltok ved fullmektig, fremgår i Vedlegg 1 til protokollen.

3. GODKJENNING AV INNKALLING OG AGENDA

I tråd med styrets forslag ble styrets leder, Glen Ole Rødland, valgt som møteleder. Reese McNeel ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

I tråd med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

4. VALG AV MØTELEDER OG MINST ÉN PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

I tråd med styrets forslag ble styrets leder, Glen Ole Rødland, valgt som møteleder. Reese McNeel ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

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

**MINUTES FROM THE
ANNUAL GENERAL MEETING OF
PROSAFE SE**

The annual general meeting in Prosafe SE was held on 21 May 2025 at 08:30 (CEST) as a virtual meeting via Lumi.

A list of shareholders in attendance and proxies is included as Appendix 1 to the minutes. The appendix also states the votes cast in each matter.

The following items were addressed:

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING

The Chair of the Board, Glen Ole Rødland, opened the general meeting.

2. REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND PROXIES

The Chair of the Board, Glen Ole Rødland, performed registration of the shareholders in attendance and the powers of attorney. The attendance record of shareholders participating directly and by proxy is listed in Appendix 1 to the minutes.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

In accordance with the Board's proposal, the Chair of the Board, Glen Ole Rødland, was elected as chair of the meeting. Reese McNeel was elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The notice and agenda are approved."

4. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND AT LEAST ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIR OF THE MEETING

In accordance with the Board's proposal, the Chair of the Board, Glen Ole Rødland, was elected as chair of the meeting. Reese McNeel was elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

5. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR SELSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024

I tråd med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet og årsberetningen for Selskapet for regnskapsåret 2024".

6. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2024

I tråd med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2024."

7. VALG AV STYREMEDLEMMER MED VIRKNING FRA GENERALFORSAMLINGEN

I tråd med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen vedtok forslaget i innstillingen fra valgkomitéen vedrørende valg av styre med virkning fra generalforsamlingen."

Styret vil dermed fortsatt bestå av følgende personer etter generalforsamlingen:

Glen Ole Rødland, Styrets leder

Nina Udnes Tronstad

Birgit Aagaard-Svendsen

Halvard Idland

8. VALG AV STYREMEDLEMMER MED VIRKNING FRA GJENNOMFØRINGSDATO FOR RESTRUKTURERINGEN

I tråd med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen vedtok forslaget i innstillingen fra valgkomitéen vedrørende valg av styre med virkning fra gjennomføringsdato for restruktureringen. Det nye styret tiltrer med virkning fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen i sak 5 på den ekstraordinære generalforsamlingen 16. mai 2025 blir registrert

5. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT OF THE COMPANY FOR THE FINANCIAL YEAR 2024

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The general meeting approves the Company's annual financial statements and the Directors' report for the financial year 2024."

6. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2024

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The general meeting approves the auditor fees for the financial year 2024."

7. ELECTION OF MEMBERS OF THE BOARD EFFECTIVE FROM THE GENERAL MEETING

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The general meeting approved the proposal in the report from the Nomination Committee regarding election of the Board effective from the general meeting."

The Board will consequently continue to consist of the following persons after the general meeting:

Glen Ole Rødland, Chair of the Board

Nina Udnes Tronstad

Birgit Aagaard-Svendsen

Halvard Idland

8. ELECTION OF MEMBERS OF THE BOARD EFFECTIVE FROM THE RESTRUCTURING EFFECTIVE DATE

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The general meeting approved the proposal in the report from the Nomination Committee regarding election of members of the Board effective from the restructuring effective date. The new Board will be effective from the time the share capital increase in item 5 on the extraordinary general meeting 16 May 2025 is

i Foretaksregisteret. Denne beslutningen om valg av styre bortfaller om kapitalforhøyelsen ikke er registrert innen 31. desember 2025."

Styret vil dermed bestå av følgende personer etter at vedtaket trer i kraft:

Patrick Carey Lowe, Styrets leder

Monique Fares

Knut Boe

Grethe Kristin Moen

Jean-Baptiste (JB) de Boissieu

9. HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

I tråd med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen vedtok å godkjenne ordinært forslag om godtgjørelse til Selskapets styremedlemmer i tråd med innstillingen fra valgkomitéen."

10. HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER MED VIRKNING FRA GJENNOMFØRINGSDATO FOR RESTRUKTURERINGEN

I tråd med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen vedtok å godkjenne forslag om godtgjørelse til Selskapets styremedlemmer med virkning fra gjennomføringsdato for restruktureringen i tråd med innstillingen fra valgkomitéen. Vedtaket trer i kraft med virkning fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen i sak 5 på den ekstraordinære generalforsamlingen 16. mai 2025 blir registrert i Foretaksregisteret. Denne beslutningen bortfaller om kapitalforhøyelsen ikke er registrert innen 31. desember 2025."

11. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN

I tråd med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

registered in the Norwegian Register of Business Enterprises. This resolution regarding election of the Board shall lapse if the share capital increase is not registered by 31 December 2025."

The Board will consequently consist of the following persons after the resolution is effective:

Patrick Carey Lowe, Chair of the Board

Monique Fares

Knut Boe

Grethe Kristin Moen

Jean-Baptiste (JB) de Boissieu

9. REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The general meeting resolved to approve the regular proposal regarding remuneration of the members of the Board in accordance with the report from the Nomination Committee."

10. REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD WITH EFFECT FROM THE RESTRUCTURING EFFECTIVE DATE

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The general meeting resolved to approve the proposal regarding remuneration of the members of the Board effective from the effective date of the restructuring in accordance with the report from the Nomination Committee. This resolution is effective from the time the share capital increase in item 5 on the extraordinary general meeting 16 May 2025 is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises. This resolution shall lapse if the share capital increase is not registered by 31 December 2025."

11. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting made the following resolution:

"Generalforsamlingen vedtok å godkjenne forslag om valg av medlemmer av valgkomitéen i tråd med innstillingen fra valgkomitéen."

12. GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITÉENS MEDLEMMER

I tråd med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen vedtok å godkjenne forslag om godtgjørelse til medlemmene av valgkomitéen i tråd med innstillingen fra valgkomitéen."

13. STYRETS RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER FOR 2024

I tråd med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet for 2024."

14. VURDERING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse for foretaksstyring til etterretning.

15. GODKJENNELSE AV OPPDATERTE RETNINGSLINJER FOR LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I tråd med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente retningslinjene for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer."

16. FULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE FOR INSENTIVPROGRAMMER

I tråd med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

(1) Styret gis i fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil EUR 214 424. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

"The general meeting resolved to approve the proposal for election of the members of the Nomination Committee in accordance with the report from the Nomination Committee."

12. REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The general meeting resolved to approve the proposal for remuneration of the members of the Nomination Committee in accordance with the report from the Nomination Committee."

13. THE BOARD'S REPORT ON EXECUTIVE REMUNERATION FOR 2024

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The general meeting approved the Report on Executive Remuneration for 2024."

14. CONSIDERATION OF THE BOARD'S REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

The general meeting took note of the Board's report on corporate governance.

15. APPROVAL OF AN UPDATED EXECUTIVE REMUNERATION POLICY

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The general meeting approved the Executive Remuneration Policy."

16. AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL FOR INCENTIVE SCHEMES

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

(1) The Board is authorised to increase the Company's share capital by up to EUR 214,424. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.

- (2) Fullmakten kan benyttes i forbindelse med incentivprogrammer i konsernet.
- (3) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, og i alle tilfelle ikke lengre enn 30. juni 2026.
- (4) Aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes.
- (5) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra Selskapet særlige plikter.
- (6) Fullmakten erstatter gjenstående deler av eksisterende fullmakt til å øke aksjekapitalen fra tidspunktet for registrering av fullmakten.
- (7) Fullmakten trer i kraft med virkning fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen i sak 5 på den ekstraordinære generalforsamlingen 16. mai 2025 blir registrert i Foretaksregisteret. Denne beslutningen bortfaller om kapitalforhøyelsen ikke er registrert innen 31. desember 2025.

- (2) The authorisation may be used in connection with the group's incentive schemes.
- (3) The authorisation shall remain in force until the annual general meeting to be held in 2026, however no longer than 30 June 2026.
- (4) The pre-emptive rights of the shareholders may be set aside by the Board.
- (5) The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash.
- (6) The authorisation replaces unused portion of the existing authorisation to increase the share capital from the registration of new authorisation.
- (7) The authorisation is effective from the time the share capital increase in item 5 on the extraordinary general meeting 16 May 2025 is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises. This resolution shall lapse if the share capital increase is not registered by 31 December 2025.

17. VEDTEKTSENDRING – ENDRING AV SELSKAPETS FORRETNINGSKOMMUNE

I tråd med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Vedtektenes § 2 endres til å lyde:

"Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune i Norge.""

18. VEDTEKTSENDRING – ENDRING AV SIGNATURRETT

I tråd med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Vedtektenes § 6 endres til å lyde:

"Selskapets firma tegnes av styret i fellesskap eller av ett styremedlem og daglig leder i fellesskap. Styret kan meddele prokura.""

17. AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION – CHANGE OF COMPANY'S MUNICIPALITY

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The Articles of Association paragraph 2 is amended to have the following wording:

"The registered office of the company is located in the municipality of Oslo in Norway.""

18. AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION – CHANGE OF SIGNATORY RIGHTS

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The Articles of Association paragraph 6 is amended to have the following wording:

"The Board of Directors jointly or a member of the Board and the CEO jointly are authorized to sign on behalf of the company. The Board of Directors may assign procuration.""

Det forelå ikke flere saker til behandling og møtet ble hevet. Alle vedtak ble fattet med nødvendig flertall. Nærmere detaljer rundt avstemmingen fremgår av Vedlegg 1 til protokollen.

There were no further matters on the agenda, and the meeting was adjourned. All resolutions were approved with the required majority. The voting details are set out in Appendix 1 to the minutes.

* * *

Separat signaturside følger / Separate signature page follows

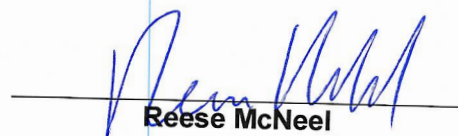
* * *

Signatureside for ordinær generalforsamling i Prosafe SE 21. mai 2025 / Signature page for the annual general meeting of Prosafe SE 21 May 2025



Glen Ole Rødland

Møteleder / Chair of the meeting



Reese McNeel

Medundertegner / Co-signatory

Vedlegg 1 – Liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter / **Appendix 1** – List of shareholders in attendance and proxies

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert / Attendance Summary Report

PROSAFE SE

Generalforsamling / AGM

21 May 2025

Antall personer deltagende i møtet / Registered Attendees:	2
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	9,826,983
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	31
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	17,868,651
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	55.00%
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	17,868,651
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	55.00%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total: 2 9,826,983

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	7,976,825	23
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	1,850,158	8

Mads Eldholm-Prestø
DNB Bank ASA
Issuer services

Vedlegg / Appendix % Stemmeoversikt / Voting overview

PROSAFE SE GENERALFORSAMLING / AGM 21 May 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 21 May 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 21 May 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 17,868,651

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
3	9,826,983	100.00	0	0.00	0	9,826,983	55.00%	0
4	9,826,983	100.00	0	0.00	0	9,826,983	55.00%	0
5	9,826,983	100.00	0	0.00	0	9,826,983	55.00%	0
6	9,826,983	100.00	0	0.00	0	9,826,983	55.00%	0
7	9,826,983	100.00	0	0.00	0	9,826,983	55.00%	0
8	9,826,983	100.00	0	0.00	0	9,826,983	55.00%	0
9	9,807,808	99.80	19,175	0.20	0	9,826,983	55.00%	0
10	9,807,808	99.80	19,175	0.20	0	9,826,983	55.00%	0
11	9,807,808	100.00	0	0.00	19,175	9,826,983	55.00%	0
12	9,807,808	99.80	19,175	0.20	0	9,826,983	55.00%	0
13	9,807,808	99.80	19,175	0.20	0	9,826,983	55.00%	0
15	9,807,808	99.80	19,175	0.20	0	9,826,983	55.00%	0
16	9,755,187	99.80	19,175	0.20	52,621	9,826,983	55.00%	0
17	9,805,210	99.78	21,773	0.22	0	9,826,983	55.00%	0
18	9,826,983	100.00	0	0.00	0	9,826,983	55.00%	0

Mads Eldholm-Prestø
DNB Bank ASA
Issuer services

Attendance Details

Page: 1
Date: 21 May 2025
Time: 8:37

Meeting: PROSAFE SE, AGM
Wednesday, 21 May 2025

<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Forhåndsstemmer / Advance votes	1
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1,850,158
TOTAL	2
	9,826,983

Forhåndsstemmer / Advance votes 1 7,976,825

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
1,594,908	MH CAPITAL AS
1,355,363	NORTH SEA STRATEGIC INVESTMENTS AS
1,116,565	HV VI INVEST SIERRA AS
560,030	VICAMA AS
511,000	B.O. STEEN SHIPPING AS
457,982	CAM AS
228,667	GROSS MANAGEMENT AS
173,333	DIMA AS
142,693	VI CAPITAL AS
142,693	CA CAPITAL AS
142,693	MA CAPITAL AS
121,576	LEVERAGE INVEST AS
64,771	MP PENSJON PK
58,065	HUBRIS INDUSTRIER AS
52,621	ØRBECK-NILSSEN, JOHANNES OLAV LØKEN
25,000	PEPPERCORN AS
21,773	LINNINGSVOLL, ANDREAS
19,175	JOSVANGER, SVERRE
2,000	MC NEEL, REESE WORTH
173	LØLAND, KJETIL
60	CHRISTIANSEN, RUNE
152,242	CONDIRE RESOURCE MASTER PARTNERSHIP, LP
1,033,442	CONDIRE RESOURCE MASTER PARTNERSHIP, LP
<u>7,976,825</u>	

Styrets leder med fullmakt / COB wif 1 1,850,158

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
1,579,083	ALDEN AS
255,448	SONGA CAPITAL AS
10,533	ALEXANDER KRISTOFF LIMITED NUF
4,400	GJETRANG INVEST AS
550	KYRKJEBØ, TROND
135	MOGENSEN, SIMON SCHILLUMS
	GUDMUNDSEN, ESPEN BRÅTHEN
9	PAULSEN, ALLAN
<u>1,850,158</u>	