



**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
PROSAFE SE
(org. nr. 823 139 772)**

Den 25. januar 2022 klokken 17.30 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Prosafe SE, org. nr. 823 139 772 ("**Selskapet**"). Møtet ble avholdt i Advokatfirmaet Schjødt AS' kontorer i Ruseløkkeveien 14 i Oslo, Norge. Det var tillatt å delta elektronisk.

Tilstede var de aksjonærer og fullmakter som er nærmere angitt i Vedlegg 1 til denne protokollen. Tilsammen var 57,52 % av Selskapets aksjekapital og stemmer representert på generalforsamlingen.

Følgende saker ble behandlet:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

Generalforsamlingen ble åpnet av Glen Ole Rødland.

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

Glen Ole Rødland registrerte fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

**3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
AGENDA FOR MØTET**

Generalforsamlingen godkjente innkallingen og agendaen for møtet.

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

Hugo P. Matre ble valgt til å lede møtet og Peter Bugge Hjort ble valgt til å signere protokollen sammen med møteleder.

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

**MINUTES FROM AN
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF
PROSAFE SE
(reg. no. 823 139 772)**

On 25 January 2022 at 05.30 p.m. CET an extraordinary general meeting of Prosafe SE, reg. no. 823 139 772 (the "**Company**"). The meeting was held at Advokatfirmaet Schjødt AS' offices at Ruseløkkveien 14 in Oslo, Norway. Electronic participation was allowed.

Present were the shareholders and proxies as set out in Appendix 1 to these minutes. In total, 57,52 % of the Company's shares and votes were represented at the general meeting.

The following matters were considered:

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING

The general meeting was opened by Glen Ole Rødland.

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

Glen Ole Rødland registered attending shareholders and proxies.

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

The notice of meeting and the agenda for the meeting were approved.

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

Hugo P. Matre was elected to chair the meeting, and Peter Bugge Hjort was elected to co-sign the minutes.

5. FORSLAG OM AKSJESPLEIS

Som følge av en utfordrende finansiell situasjon har Prosafe-konsernet gjennomført en omfattende restrukturering med en betydelig gjeldsnedsettelse og balanserestrukturering ("**Restruktureringen**").

Restruktureringen har krevd utstedelse av et større antall aksjer med en utvanningseffekt som har ledet til en betydelig reduksjon i aksjeprisen i markedet

Ifølge løpende forpliktelser for børsnoterte selskaper skal kursverdien for selskapets aksjer ikke være lavere enn NOK 1. Kursverdien for Prosafe SEs aksjer er for tiden lavere enn minstekravet.

Styret har foreslått å iverksette tiltak for å tilfredsstille minimumskravet til markedsverdi av utsteders aksjer for børsnoterte selskaper. En aksjespleis vil redusere antall utestående aksjer i markedet. Eksisterende aksjer konsolideres til færre, forholdsmessig mer verdifulle, aksjer, noe som resulterer i et løft til selskapets aksjekurs.

På denne bakgrunn har styret vedtatt å foreslå at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret foreslår en aksjespleis i forholdet 1000:1, for å sørge for at selskapets forpliktelser som notert foretak oppfylles og bidra til å synliggjøre verdiene i selskapet.
2. Styret foreslår at aksjekapitalen reduseres med det beløp som er nødvendig for at forholdstallet ved omvendt aksjesplitt skal oppfylle aksjelovgivningens krav.
3. Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å organisere den praktiske oppfølgingen av aksjespleisen og tilrettelegge for gjennomføring.

Selskapets hovedaksjonær HitecVision konsernet har meddelt at de vil tilgjengeliggjøre et antall aksjer for alle aksjonærer som medfører at hver aksjonær uten kostnader blir eier et antall aksjer som er delelig på 1.000. Alle aksjeporteføljene kan derved rundes opp ved aksjespleisen. HitecVision vil også akseptere innløsning

5. PROPOSAL FOR A REVERSE SHARE SPLIT

As a consequence of a challenging financial situation, the Prosafe group, has performed a significant de-leveraging and balance sheet restructuring ("**Restructuring**").

The restructuring has required the issuance of a large number of shares with a dilution effect that has led to a significant reduction in the share price in the market.

According to continuing obligations for listed issuers of shares the market value of the issuer's shares shall not be lower than NOK 1. The market value of Prosafe SE's shares is currently lower than the minimum requirement.

The board has suggested implementing measures to satisfy the minimum requirement to market value of the issuer's shares for listed companies. A reverse stock split will reduce the number of outstanding shares in the market. Existing shares are consolidated into fewer, proportionally more valuable, shares, resulting in a boost to the company's stock price

Against this background, the board has resolved to propose that the general meeting passes the following resolution:

1. The board proposes a reverse share split in the ratio 1000: 1, to ensure that the company's obligations as a listed company are met and make the values in the company more visible.
2. The board proposes that the share capital be reduced by the amount necessary for the ratio at the reverse share split to comply with the requirements of company law.
3. The board proposes that the general meeting authorizes the board to organize the practical follow-up of the reverse share split and facilitate implementation.

The company's main shareholder HitecVision group has announced that they will make a number of shares available to all shareholders, which means that each shareholder will at no cost own a number of shares that is divisible by 1,000. All share portfolios can thereby be rounded up at the reversed share split. HitecVision will

av egen aksjebeholdning til et nivå som medfører at selskapets totale antall utstedte aksjer er delelig på 1.000.

Basert på styrets forslag og informasjonen fra HitecVision fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Selskapet foretar en aksjespleis i forholdet 1000:1, slik at 1.000 aksjer pålydende EUR 0,05 vil gi 1 ny aksje pålydende EUR 50,00.
2. Aksjeeiere i selskapet ved gjennomføring av aksjespleis som ikke eier et antall aksjer som er delelig med 1.000, vil bli avrundet oppover vederlagsfritt, slik at de vil ha et antall som er delelig med 1.000. Aksjer som legges til ved slik avrunding vil bli overført fra HitecVision konsernet.
3. Aksjekapitalen reduseres med EUR 39,45 for at forholdstallet ved omvendt aksjesplitt skal oppfylle aksjelovgivningens krav. Nedsettingsbeløpet brukes til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte. Kapitalnedsettelsen gjennomføres i henhold til fremgangsmåten i allmennaksjeloven § 12-5

Siste dag for handel i selskapets aksjer før aksjespleisen vil være 26. januar 2022 (siste dag inklusive). Første dag for handel etter gjennomføring av aksjespleisen vil være 27. januar 2022 (ex dato). Eierregisterdato vil være 28. januar 2022 (record date).

6. FORSLAG OM VEDTEKTSENDRING

Møteleder redegjorde for styrets forslag. I forlengelsen av generalforsamlingens vedtak i punkt 5 ovenfor og i tråd med styrets forslag og informasjonen fra HitecVision, vedtok generalforsamlingen deretter å endre § 4 i Selskapets vedtekter til å lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital er EUR 439 934 950 fordelt på 8 798 699 aksjer hver pålydende EUR 50."

also accept redemption of its shareholding to a level by which the company's total number of issued shares is divisible by 1,000.

Based on the board's proposal and the information from HitecVision, the general meeting passed the following resolutions:

1. The company makes a reverse share split in the ratio 1,000: 1, such that 1,000 shares with a nominal value of EUR 0.05 will give 1 new share with a nominal value of EUR 50.00.
2. Shareholders in the company when completing the reverse share split who do not own a number of shares that are divisible by 1,000, will be rounded upwards free of charge, so that they will have a number that is divisible by 1,000. Shares added by such rounding will be transferred from HitecVisions group.
3. The share capital be reduced by EUR 39.45 for the ratio at the reverse share split to comply with the requirements of company law. The reduction amount shall be allocated to cover losses that cannot be covered otherwise. The reduction of share capital is carried out in accordance with the procedure in the Companies Act Section 12-5

The last day for trading in the company's shares before the reverse share split will be 26 January 2022 (last day included). The first day for trading after completion of the reverse share split will be 27 January 2022 (ex date). Record date will be January 28, 2022.

6. PROPOSAL TO AMEND THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The chairman of the meeting gave a short account for the board's proposal. As a consequence of the general meeting's resolution in item 5 above and in accordance with the board's proposal and the information from HitecVision, the general meeting then passed the resolution to amend Section 4 in the Company's Articles of Association to read as follows:

"The company's share capital is EUR 439,934,950 divided into 8,798,699 shares each with a nominal value of EUR 50."

Oppdaterte vedtekter som reflekterer generalforsamlingens beslutning, fremgår av Vedlegg 2. Dersom gjennomføringen av aksjespleisen krever mindre justeringer, skal Selskapets vedtekter justeres tilsvarende.

New articles of association reflecting the general meetings resolution are set out in Appendix 2. If the implementation of the reverse share split requires minor adjustments, the Articles of Association shall be adjusted accordingly.

Alle vedtak ble fattet enstemmig.

All decisions were made unanimously.

Alle beslutninger ble fattet med det nødvendige stemmeflertall. Ingen flere saker forelå til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

All resolutions were reached with the required majority. There were no further items on the agenda. The chairman of the meeting declared the general meeting closed.

VEDLEGG:

Vedlegg 1: Fremmøtte aksjonærer og fullmakter

Vedlegg 2: Nye vedtekter for Selskapet

APPENDICES:

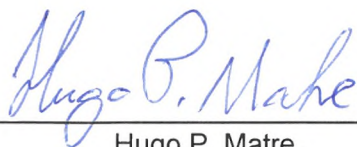
Appendix 1: Attending shareholders and proxies

Appendix 2: New articles of association for the Company

[Separat signaturside følger / Separate signature page follows]

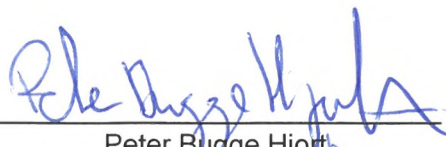
[Signaturside for protokoll fra ekstraordinær generalforsamling i Prosafe SE den 25. januar 2022]

[Signature page for minutes of an extraordinary general meeting of Prosafe SE held on 25 January 2022]



Hugo P. Matre

Møteleder / Chairman of the meeting



Peter Bugge Hjort

Medundertegner / Co-signatory

Protocol for general meeting PROSAFE SE

ISIN: N00010861990 PROSAFE SE
 General meeting date: 25/01/2022 17:30
 Today: 25.01.2022

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 3 Approval of the notice and the agenda of the meeting						
Ordinær	5,060,990,306	0	5,060,990,306	325,816	0	5,061,316,122
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	57.52 %	0.00 %	57.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	5,060,990,306	0	5,060,990,306	325,816	0	5,061,316,122
Agenda item 4 Appointment of the Chairperson of the Extraordinary General Meeting and one person to co-sign the minutes						
Ordinær	5,060,991,116	325,006	5,061,316,122	0	0	5,061,316,122
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	57.52 %	0.00 %	57.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	5,060,991,116	325,006	5,061,316,122	0	0	5,061,316,122
Agenda item 5 Approval of reverse share split, including approval of share capital decrease - adjustment according to changed nominal value of the shares						
Ordinær	5,060,931,116	325,006	5,061,256,122	60,000	0	5,061,316,122
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	57.52 %	0.00 %	57.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	5,060,931,116	325,006	5,061,256,122	60,000	0	5,061,316,122
Agenda item 6 Amendment of the Articles of Association						
Ordinær	5,060,926,116	5,006	5,060,931,122	385,000	0	5,061,316,122
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	57.52 %	0.00 %	57.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	5,060,926,116	5,006	5,060,931,122	385,000	0	5,061,316,122

Registrar for the company:

Signature company:

DNB Bank ASA

PROSAFE SE

Mona Johansson
 DNB Bank ASA

Verdipapirservice
 Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	8,798,699,789	0.05	439,934,989.45	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
 requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
 Requires two-thirds majority of the given votes
 like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Protokoll for generalforsamling PROSAFE SE

ISIN: **NO0010R61990 PROSAFE SE**
 Generalforsamlingsdato: 25.01.2022 17.30
 Dagens dato: 25.01.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Godkjenning av innkallingen og agendaen						
Ordinær	5 060 990 306	0	5 060 990 306	325 816	0	5 061 316 122
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	57,52 %	0,00 %	57,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	5 060 990 306	0	5 060 990 306	325 816	0	5 061 316 122
Sak 4 Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	5 060 991 116	325 006	5 061 316 122	0	0	5 061 316 122
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,52 %	0,00 %	57,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	5 060 991 116	325 006	5 061 316 122	0	0	5 061 316 122
Sak 5 Godkjenning av aksjespleis, inkludert godkjenning av kapitalnedsattelse - justering etter endret pålydende på aksjene og godkjenning av s						
Ordinær	5 060 931 116	325 006	5 061 256 122	60 000	0	5 061 316 122
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,52 %	0,00 %	57,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	5 060 931 116	325 006	5 061 256 122	60 000	0	5 061 316 122
Sak 6 Vedtektsendring						
Ordinær	5 060 926 116	5 006	5 060 931 122	385 000	0	5 061 316 122
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	57,52 %	0,00 %	57,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	5 060 926 116	5 006	5 060 931 122	385 000	0	5 061 316 122

Kontoferer for selskapet:

DNB Bank ASA

Mona J. Johansson
DNB Bank ASA

Verdipapirservise

For selskapet:

PROSAFE SE

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	8 798 699 789	0,05	439 934 989,45	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
 krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
 krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen



APPENDIX 2 – DRAFT ARTICLES OF ASSOCIATION

VEDTEKTER FOR PROSAFE SE (org.nr. 823 139 772)

(25. januar 2022)

§ 1 – Navn

Selskapets foretaksnavn er Prosafe SE.

§ 2 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Stavanger kommune i Norge.

§ 3 – Formål

Prosafe SE skal eie og operere fartøy og annen offshore tonnasje relatert til olje og gassvirksomhet, og kan utføre enhver aktivitet knyttet til eierskap og drift i denne forbindelse. Prosafe SE kan investere i selskaper innen samme eller andre sektorer.

§ 4 – Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er EUR 439 934 950 fordelt på 8 798 699 aksjer, hver pålydende EUR 50.

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

Når to eller flere personer eier en aksje i fellesskap, skal den aksjeeieren med lengst ansiennitet basert på rekkefølgen aksjeeierne er ført opp i aksjeeierregistret, opptre som aksjeeier overfor selskapet på vegne av alle sameierne.

§ 5 – Styret

Selskapet er organisert i henhold til etnivåsystemet etter SE-forordningen artikkel 43 til 45.

Selskapets styre skal bestå av fra tre til syv medlemmer som er valgt for inntil to år av gangen.

Styresammensetningen skal være i samsvar med reglene i allmennaksjeloven og SE-loven med tilhørende forskrifter.

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCIES THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

ARTICLES OF ASSOCIATION FOR PROSAFE SE (reg. no. 823 139 772)

(25 January 2022)

Article 1 – Name

The business name of the company is Prosafe SE.

Article 2 – Registered office

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

Article 3 – Objectives

Prosafe SE shall own and operate vessels and other offshore tonnage, related to oil and gas activities, as well as conduct any activity related to ownership and operation related to this. Prosafe SE may invest in companies within the same or other sectors.

Article 4 – Share capital

The company's share capital is EUR 439,934,950 divided into 8,798,699 shares each with a nominal value of EUR 50.

The company's shares shall be registered with the Central Securities Depository.

When two or more persons hold the same share jointly, the more senior shareholder, based on the order in which the name of the shareholders stands in the register of shareholders, shall act as shareholder towards the company on behalf of all co-owners.

Article 5 – The board of directors

The company is organised in accordance with the one-tier system in the SE Regulation art. 43 to 45.

The company's board of directors shall consist of between three and seven members who are elected for a term of up to two years.

The composition of the board shall be in accordance with the rules of the Public Limited Liability Companies Act and the SE

§ 6 – Signatur

Selskapets firma tegnes av styret i fellesskap eller av styrets leder og daglig leder i fellesskap. Styret kan meddele procura.

§ 7 – Generalforsamling

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets internettside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Styret kan fastsette at aksjonærer skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming

Den ordinære generalforsamlingen skal behandle og avgjøre følgende:

- (i) Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- (ii) Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

§ 8 – Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité som består av to til tre medlemmer. Flertallet av medlemmene skal være uavhengige av styret og den daglige ledelse. Generalforsamlingen velger valgkomiteens medlemmer, herunder valgkomiteens leder, for inntil to år av gangen.

Valgkomiteen skal avgi innstilling til valg av styreleder og andre medlemmer av styret, samt godtgjørelse til styrets medlemmer som kompensasjon for arbeid relatert til styrevervet.

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteen.

§ 9 – Regnskapsvaluta

Selskapets regnskapsvaluta er USD.

§ 10 – Gjeldende lovgivning

For øvrig vises det til SE-loven og SE-forordningen. Reglene i allmennaksjeloven gjelder tilsvarende bare så langt de passer, og såfremt ikke noe annet følger av SE-forordningen, vedtekter gitt i medhold av SE-forordningen, eller SE-loven.

Act with corresponding administrative regulations.

Article 6 – Signatory right

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

Article 7 – General meeting

Documents relating to matters to be dealt with by the company's general meeting, including documents which by law shall be included in or attached to the notice of the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if such documents have been made available on the company's website. A shareholder may nevertheless request that documents that relates to matters to be dealt with at the general meeting, shall be sent to him/her.

The board may determine that shareholders shall be entitled to cast votes in writing, including by use of electronic means, in a period before the meeting. The board may set further guidelines for such advance voting

The annual general meeting shall discuss and decide upon the following:

- (i) Approval of the annual accounts and annual report, including distribution of dividends.
- (ii) Any other matters that according to applicable laws or the Articles of Association are to be decided upon by the general meeting.

§ 8 – Nomination Committee

The company shall have a nomination committee consisting of two to three members. The majority of the members shall be independent in relation to the board members and the company management. The general meeting will elect the members of the nomination committee, including the chairperson, for a term of up to two years.

The nomination committee shall give a proposal for chairperson and other members of the board of directors as well as remuneration to the board members related to the work as board member.

The general meeting determines the remuneration to the members of the nomination committee. The general meeting may adopt instructions for the nomination committee.

§ 9 – Accounting currency

The company's accounting currency is USD.

Article 10 – Governing law

The Norwegian SE Act and the SE Regulation apply to any other matters. The rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act apply correspondingly only to the extent that they are appropriate, and unless otherwise provided by the SE Regulation, the Articles of Association issued pursuant to the SE Regulation, or the SE Act.