

Til aksjonærene i Prosafe SE

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I  
PROSAFE SE  
(org. nr. 823 139 772)**

Styret innkaller herved til ordinær generalforsamling i Prosafe SE, org. nr. 823 139 772 ("**Selskapet**"), som avholdes kl 09:00 den 11. mai 2022 i Advokatfirmaet Schjødt AS' kontorer i Ruseløkkveien 14 i Oslo, Norge.

Styret oppfordrer aksjonærer til å stemme elektronisk på forhånd eller å gi styrets leder (eller en annen person utpekt av ham) en fullmakt til å stemme på deres vegne, med eller uten stemmeinstruksjoner.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen via Microsoft Teams må fylle ut og sende inn forhåndspåmeldingsskjemaet (Vedlegg 1 eller 2) via lenken på [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com) eller via VPS Investor Services innen kl 09:00 den 9. mai 2022. For å motta lenke til Teams-møtet må aksjonæren deretter sende en e-post til [mail@prosafe.com](mailto:mail@prosafe.com) innen kl 09:00 den 10. mai 2022.

Følgende saker står på dagsordenen:

**1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN**

Styret har utpekt Glen Ole Rødland, eller noen utpekt av ham til å åpne generalforsamlingen.

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

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

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Innkallingen og agendaen godkjennes."*

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

To the shareholders of Prosafe SE

**NOTICE OF THE  
ANNUAL GENERAL MEETING OF  
PROSAFE SE  
(reg. no. 823 139 772)**

The board of directors hereby calls for the annual general meeting of Prosafe SE, reg. no. 823 139 772 (the "**Company**"), which will be held at 09:00 a.m. CEST on 11 May 2022 at Advokatfirmaet Schjødt AS' offices at Ruseløkkveien 14 in Oslo, Norway.

Shareholders are encouraged to participate by casting their votes electronically in advance or to grant the chair of the board of directors (or another person appointed by him) an authorization to vote on their behalf, with or without voting instructions.

Shareholders wishing to follow the annual general meeting through Microsoft Teams must submit their Notice of Attendance (Appendix 1 or 2) electronically through the link on [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com) or through VPS Investor Services no later than 09:00 a.m. CEST on 9 May 2022. Thereafter, they will receive the link to the Teams meeting by sending an e-mail to [mail@prosafe.com](mailto:mail@prosafe.com) by 09:00 a.m. CEST on 10 May 2022.

The following matters are on the agenda:

**1. OPENING OF THE GENERAL MEETING**

The board of directors has appointed Glen Ole Rødland, or someone appointed by him to open the general meeting.

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

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

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

*"The notice and the agenda are approved."*

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

Styret foreslår at Hugo P. Matre velges som møteleder. En person som deltar på generalforsamlingen vil bli foreslått til å medundertegne protokollen.

#### **5. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2021**

Selskapets årsregnskap og styrets årsberetning for året som endte 31. desember 2021 ble sammen med revisors beretning publisert den 30. mars 2022 og er tilgjengelig på Selskapets nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com). Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner Selskapets årsregnskap og styrets beretning for 2021."*

#### **6. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2021**

Note 7 til Selskapets årsregnskap inneholder ytterligere detaljer om honorarer til revisor for regnskapsåret 2021. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2021."*

#### **7. VALG AV STYREMEDLEMMER**

Det vises til nominasjonskomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com). Basert på innstillingen er følgende personer foreslått utnevnt:

- a. Gjenvalg av Glen Ole Rødland som styrets leder for en periode på ett år.
- b. Gjenvalg av Birgit Aagaard-Svendsen som styremedlem for en periode på ett år.
- c. Gjenvalg av Nina Udnes Tronstad som styremedlem for en periode på ett år.
- d. Gjenvalg av Alf C Thorkildsen som styremedlem for en periode på ett år.
- e. Valg av Halvard Idland som styremedlem for en periode på ett år.

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

The board proposes that Hugo P. Matre is elected to chair the general meeting. One person attending the general meeting will be proposed to co-sign the minutes.

#### **5. APPROVAL OF THE COMPANY'S 2021 ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS AND BOARD REPORT**

The annual financial statements and the report of the board for the year ended 31 December 2021, together with the audit report, were published on 30 March 2022 and are available on the Company's website [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com). The board proposes that the general meeting makes the following resolution:

*"The general meeting approves the Board's report and the Company's financial statements for 2021."*

#### **6. APPROVAL OF THE AUDITORS' FEE FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**

Note 7 to the Company's financial statements provide details on fees to the auditor for the 2021 financial year. The board proposes that the general meeting makes the following resolution:

*"The general meeting approves the auditor fees for 2021."*

#### **7. ELECTION OF MEMBERS OF THE BOARD**

Reference is made to the Nomination Committee report made available on the Company's website [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com). Based on the report, it is proposed that the following be appointed:

- a. Re-election of Glen Ole Rødland as chair of the board for a period of one year.
- b. Re-election of Birgit Aagaard-Svendsen as a member of the board for a period of one year.
- c. Re-election of Nina Udnes Tronstad as a member of the board for a period of one year.
- d. Re-election of Alf C Thorkildsen as a member of the board for a period of one year.
- e. Election of Halvard Idland as a member of the board for a period of one year.

## 8. HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

Det vises til nominasjonskomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com), og forslaget som fremgår av denne.

## 9. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN

Det vises til valgkomitéens innstilling om sammensetning av valgkomitéen som er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com). Basert på innstillingen, er følgende personer foreslått utnevnt:

- a. Gjenvalg av Thomas Raaschou for en periode på ett år.
- b. Gjenvalg av Annette Malm Justad for en periode på ett år.

## 10. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITÉENS MEDLEMMER

Det vises til valgkomitéens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com), og forslaget som fremgår av denne.

## 11. STYRETS REDEGJØRELSE FOR RETNINGS-LINJER FOR GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER I SELSKAPET

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a og tilhørende forskrift har styret utarbeidet retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i selskapet, som er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com). Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjente retningslinjene."*

## 12. STYRETS RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER I SELSKAPET FOR 2021

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b og tilhørende forskrift har styret utarbeidet en rapport til generalforsamlingen om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2021, som er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com). Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjente rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet for 2021."*

## 8. REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD

Reference is made to the Nomination Committee report made available on the Company's website [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com), and the proposal set out therein.

## 9. ELECTION OF MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

Reference is made to the Nomination Committee report made available on the Company's website [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com). Based on the report, it is proposed that the following be appointed:

- a. Re-election of Thomas Raaschou for a period of one year.
- b. Re-election of Annette Malm Justad for a period of one year.

## 10. APPROVAL OF THE REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

Reference is made to the Nomination Committee report made available on the Company's website [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com), and the proposal set out therein.

## 11. CONSIDERATION OF THE BOARD'S EXECUTIVE REMUNERATION POLICY

In accordance with section 6-16 a of the Public Limited Companies Act and ancillary regulations, the board has prepared an Executive Remuneration Policy made available on the Company's website [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com). The board proposes that the general meeting makes the following resolution:

*"The general meeting approved the Executive Remuneration Policy."*

## 12. CONSIDERATION OF THE BOARD'S REPORT ON EXECUTIVE REMUNERATION FOR 2021

In accordance with section 6-16 b of the Public Limited Companies Act and ancillary regulations, the board has prepared a Report on Executive Remuneration for 2021 made available on the Company's website [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com). The board proposes that the general meeting makes the following resolution:

*"The general meeting approved the Report on Executive Remuneration for 2021."*

### **13. STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKS-STYRING**

I henhold til regnskapsloven paragraf 3-3b, har styret forberedt en redegjørelse for prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring, og denne er inntatt i årsrapporten fra 2021. Det skal ikke avgis stemme over redegjørelsen.

### **14. FORSLAG OM KAPITALNEDSETTELSE VED ENDRING AV AKSJENES PÅLYDENDE**

Som følge av en utfordrende finansiell situasjon har Prosafe-konsernet gjennomført en omfattende restrukturering med en betydelig gjeldsnedsettelse og balanserestrukturering. Restruktureringen har krevd utstedelse av et større antall aksjer med en utvanningseffekt som har ledet til en betydelig reduksjon i aksjeprisen i markedet. På denne bakgrunn ble det foretatt en aksjespleis vedtatt på ekstraordinær generalforsamling 25. januar 2022.

For å ha mulighet til å innhente kapital i markedet ser styret et behov for å nedsette aksjekapitalens pålydende. Styret foreslår å foreta kapitalnedsettelse ved å redusere aksjenes pålydende ved dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte. Dette har bakgrunn i underkursforbudet i allmennaksjeloven § 2-12, hvoretter det ikke er adgang til å tegne aksjer for et beløp som er lavere enn aksjenes pålydende. Med en pålydende på EUR 50 kan det potensielt være kommersielt utfordrende å få investorer til å delta i en eventuell fremtidig emisjon. Videre vil en nedskrivning av aksjenes pålydende til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte styrke Selskapets soliditet, jf. allmennaksjeloven § 12-1 første ledd nr. 1.

Ved kapitalnedsettelse til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte, vil Selskapet ikke kunne beslutte utbytte i løpet av tre år, med mindre aksjekapitalen igjen forhøyes med et beløp som minst tilsvarer nedsettingen, jf. allmennaksjeloven § 12-5 første ledd. Ved å nedsette aksjekapitalens nominelle verdi vil Selskapet imidlertid posisjonere seg slik at det kan foreta en emisjon med pålydende og minste tegningsbeløp per aksje på EUR 1,25 tillagt eventuell overkurs.

En kapitalnedsettelse gjennomføres uten noe tap eller endring av rettigheter for aksjonærene, og vil styrke Selskapets balanse og posisjonere Selskapet for eventuell videre kapitalinnhenting.

### **13. CONSIDERATION OF THE BOARD'S REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE**

In accordance with the Accounting Act section 3-3 (b), the board has prepared a report on Corporate Governance, included in the 2021 financial statements. The report is not subject to a vote.

### **14. PROPOSAL FOR A REDUCTION OF SHARE CAPITAL BY AMENDMENT OF THE NOMINAL VALUE OF SHARES**

As a consequence of a challenging financial situation, the Prosafe group, has performed a significant de-leveraging and balance sheet 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. On this background the Company performed a reversed share split resolved by an extraordinary general meeting on 25 January 2022.

In order to position the Company to raise capital in the market, the board sees a need to reduce the nominal value of the share capital. The board suggests to perform a capital reduction by reducing the nominal value allocated to cover losses that cannot be covered otherwise. This is based on the fact that the Public Limited Companies Act Section 2-12 prohibits subscriptions below the nominal value of the shares. With a nominal value of EUR 50 it may be commercially challenging to get investors to participate in a potential future share issue. Furthermore, a write-down of the shares' nominal value to cover losses that cannot be covered in any other way will strengthen the Company's solidity, cf. the Public Limited Companies Act Section 12-1 first paragraph no. 1.

A resolution to reduce the share capital by reduction of the nominal value of the shares, will prohibit the Company from resolving to pay out dividends for a period of three years, unless the capital is increased by an amount at least equal to the capital reduction, cf. the Public Limited Companies Act Section 12-5 first paragraph. However, if the nominal value of the shares is reduced, the Company will position itself such that it may do a share issue with a nominal value and minimum subscription amount per share of EUR 1.25 in addition to possible premium.

The capital reduction will be carried out without any losses or amendments of the shareholders rights and will strengthen the Company's balance sheet and position the Company with regards to potential share issuing.

Ifølge SE-loven § 2 følger kapitalnedsettelsen de alminnelige regler i allmennaksjeloven.

Styret er ikke kjent med andre hendelser som er inntruffet etter siste balansedag og som er av vesentlig betydning for Selskapet, utover de forhold som nevnt over.

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

*"Aksjekapitalen nedsettes fra EUR 439 934 950 med EUR 428 936 576,25 til EUR 10 998 373,75 ved nedsetting av Selskapets aksjenes pålydende fra EUR 50 til EUR 1,25, jf. allmennaksjeloven § 12-1.*

*Nedsettingsbeløpet brukes til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte. Kapitalnedsettelsen gjennomføres i henhold til fremgangsmåten i aksjeloven § 12-5."*

Styret foreslår at det foretas vedtektsendring i tråd med det foreslåtte vedtaket om nedsetting av aksjekapitalen som følger:

*"Selskapets vedtekter § 4 endres som følger:*

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

*Til: 'Selskapets aksjekapital er EUR 10 998 373,75, fordelt på 8 798 699 aksjer, hver pålydende EUR 1,25.'"*

## 15. VEDTEKTSENDRING

### a. Forhåndspåmelding til generalforsamling

Selskapet har lenge praktisert forhåndspåmelding til generalforsamling for å gjøre det praktisk gjennomførbart å avholde ordinær og ekstraordinær generalforsamling. Styret foreslår nå å formalisere dette i vedtektene i medhold av allmennaksjeloven § 5-3. Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å tilføye et nytt tredje ledd i vedtektenes § 7 som skal lyde:

*"Aksjonærer som vil delta på generalforsamling må melde dette til selskapet innen to dager før generalforsamlingen skal avholdes. Styret kan*

According to the SE Act Section 2, the capital reduction follows the general rules in the Public Limited Liability Companies Act.

The board is not aware of any particular events of material importance to the Company having occurred after the last balance sheet date, other than the matters mentioned above.

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

*"The share capital is reduced from EUR 439,934,950 by EUR 428,936,576.25 to EUR 10,998,373.75 by reduction of the nominal value of the Company's shares from EUR 50 to EUR 1.25, cf. Public Limited Companies Act Section 12-1.*

*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 Public Limited Companies Act Section 12-5."*

The board proposes that the Articles of Associations in line with the above, be amended as follows:

*"The Company's Articles of Association Section 4 are amended as follows:*

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

*To: 'The company's share capital is EUR 10,998 373.75, divided on 8,798,699 shares, each with a nominal value of EUR 1.25.'"*

## 15. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

### a. Advance notice of attendance in general meetings

The Company has for some while been practicing advance notice to the Company of attendance in the general meeting to make it practically feasible to hold annual and extraordinary general meetings. The board proposes to formalize this practice in the Articles of Association, cf. the Public Limited Companies Act Section 5-3. The board proposes that the General Meeting resolves to amend Section 7 by adding a new third paragraph to read as follows:

*"Shareholders intending to participate in the general meeting shall notice the company of this no later than two days prior to the general meeting.*

*fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndspåmelding."*

*b. Styremedlemmers uavhengighet fra nominasjonskomiteen*

I henhold til Selskapets vedtekter § 8, første ledd, skal flertallet av medlemmene i valgkomiteen være uavhengige av styret og den daglige ledelse. Styret foreslår å tilføye at ingen styremedlemmer eller part av selskapets daglige ledelse skal være medlemmer av valgkomiteen. Forslaget er i tråd med NUES artikkel 7. Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å endre § 8, første ledd, til følgende:

*"Selskapet skal ha en valgkomité som består av to til tre medlemmer. Ingen medlemmer skal være medlemmer av styret eller den daglige ledelse av selskapet, og flertallet av medlemmene skal være uavhengige av styret og den daglige ledelse. Generalforsamlingen velger valgkomitéens medlemmer, herunder valgkomitéens leder, for inntil to år av gangen."*

Styrets forslag til oppdaterte vedtekter som reflekterer ovennevnte samt det som fremgår av punkt 14 ovenfor, fremgår av Vedlegg 3 til denne innkallingen.

---

**Styret oppfordrer aksjonærer til å stemme elektronisk på forhånd eller å inngi fullmaktsskjemaer. Selskapet vil gjøre møtet tilgjengelig via Microsoft Teams.**

#### **DELTAKELSE OG FULLMAKT**

En aksjonær som ønsker å delta på møtet må meddele Selskapet om at de ønsker å delta senest kl 09:00 den 9. mai 2022 ved å returnere vedlagte skjema.

En aksjonær som er berettiget til å delta og stemme på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, forespørres å fullføre deltakerskjemaet eller fullmaktsskjemaet (hvis uten stemmeinstruksjoner) vedlagt som Vedlegg 1, eller, hvis fullmakten skal gis med stemmeinstruksjoner, til å fullføre skjemaet vedlagt som Vedlegg 2. Vennligst returner deltaker- eller fullmaktsskjemaet, med eller uten stemmeinstruksjoner (sammen med underlags-dokumentasjon) innen kl 09:00 den 9. mai 2022, i samsvar med instruksjonene angitt i Vedlegg 1 eller 2. Fullmakt kan, hvis ønskelig, gis til Glen Ole Rødland (styreleder). En fullmektig trenger ikke å være aksjonær i Selskapet.

*The board may set further guidelines for such advance notice of participation."*

*b. Board member's independence from the nomination committee*

Pursuant to the Company's Articles of Association Section 8, second paragraph, the members of the nomination committee shall be independent in relation to the board members and the management. The board proposes to add that no members of the nomination committee shall be board members or members of the management of the company, which is in line with NUES Article 7. The board proposes that the general meeting resolves to amend section 8, first paragraph, to read as follows:

*"The company shall have a nomination committee consisting of two to three members. No members shall be members of the board or the company management, and 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 board's proposed revised Articles of Association reflecting the abovementioned proposal and the proposal in Clause 14 above, are set out in Appendix 3 to this notice.

---

**The board urges shareholders to submit proxy forms prior to the meeting. The Company will make the proceedings available via Microsoft Teams.**

#### **ATTENDANCE AND PROXY**

Shareholders who wish to attend the meeting must notify the Company of their intention to attend by 09:00 a.m. CEST on 9 May 2022 by returning the enclosed form.

A shareholder entitled to attend and vote at the annual general meeting either in person or by proxy is requested to complete the notice of attendance or proxy form (if without voting instructions) attached in Appendix 1, or if the proxy shall be given with voting instructions, then to complete the form attached in Appendix 2. Please return the notice of attendance or proxy form, with or without voting instructions (together with any supporting documents) by 09:00 a.m. CEST on 9 May 2022, in accordance with the instructions set out in Appendix 1 or 2. Proxy may, if desirable, be given to Glen Ole Rødland (Chair). A proxy does not need be a shareholder of the Company.

**STEMMEGIVNING VED ELEKTRONISK  
KOMMUNIKASJON FØR GENERALFORSAMLINGEN**

Aksjonærer som ikke er til stede på generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, kan forut for generalforsamlingen også stemme på hvert agendapunkt via Selskapets nettside – [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com) eller via "VPS Investortjenester". (PIN-kode og referansenummer fra deltakerskjemaet er påkrevd). Fristen for forhåndsstemming er kl 09:00 den 9. mai 2022. Frem til fristen kan avgitte stemmer endres eller trekkes tilbake. Stemmer gitt forut for generalforsamlingen skal anses tilbaketrukket hvis en aksjonær deltar fysisk på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt.

---

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 eller daglig leder gir nødvendig informasjon til generalforsamlingen som kan påvirke for eksempel godkjenningen av kapitalnedsettelsen, punktene som har blitt presentert for aksjonærene for avgjørelse og Selskapets finansielle posisjon.

Selskapet har for øyeblikket utstedt 8 798 699 ordinære aksjer, og hver aksje gir rett til å avgi en stemme på generalforsamlingen. For å være berettiget til å stemme på generalforsamlingen, må aksjonæren være registrert som eieren av aksjene i Selskapets aksjeeierbok i Verdipapirsentralen per 10. mai 2022.

Denne innkallingen, dens vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets internettside, [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com) fra datoen for denne innkallingen.

**VOTING BY MEANS OF ELECTRONIC  
COMMUNICATION PRIOR TO THE GENERAL  
MEETING**

Shareholders not present at the general meeting in person or by proxy may prior to the general meeting also cast votes on each agenda item via the Company's website - [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com) or via "VPS Investortjenester" (VPS Investor services). (PIN-code and reference number from the notice of attendance is required). The deadline for prior voting is 09:00 a.m. CEST on 9 May 2022. Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn in the event a shareholder physically attends the general meeting in person or by proxy.

---

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 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 that may influence e.g. the approval of the share capital reduction, the items which have been presented to the shareholders for decision and the Company's financial position.

The Company currently has 8,798,699 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 annual 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 10 May 2022.

This notice, its appendices and the Company's Articles of Association, are available on the Company's website at [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com) from the date of this notice.

---

**VEDLEGG:**

- Vedlegg 1: Registrerings- og fullmaktsskjema uten stemmeinstruksjoner
- Vedlegg 2: Registrerings- og fullmaktsskjema med stemmeinstruksjoner
- Vedlegg 3: Forslag til reviderte vedtekter

I tillegg er følgende dokumenter gjort tilgjengelig på [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com):

- Vedlegg 4: Årsrapport og finansielle redegjørelser for regnskapsåret 2021
- Vedlegg 5: Retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte
- Vedlegg 6: Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i selskapet for 2021
- Vedlegg 7: Valgkomitéens innstilling

**APPENDICES:**

- Appendix 1: Registration and proxy form without voting instructions
- Appendix 2: Registration and proxy form with voting instructions
- Appendix 3: Proposal for revised Articles of Association

In addition, the following documents have been made available on [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com):

- Appendix 4: Annual report and financial statements for the financial year ended 31 December 2021
- Appendix 5: Executive Remuneration Policy
- Appendix 6: Report on Executive Remuneration for 2021
- Appendix 7: Nomination Committee Report

---

Stavanger, 20. april 2022 / Stavanger, 20 April 2022

For og på vegne av styret i / For and on behalf of the board of

**Prosafe SE**

---

Glen O. Rødland  
Styrets leder / Chairman of the board





## VEDLEGG 1 – PÅMELDINGSSKJEMA GENERALFORSAMLING / FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS

Ref nr:

PIN kode:

### Innkalling til generalforsamling

Generalforsamling i **PROSAFE SE** avholdes 11. mai 2022 kl 09:00 i lokalene til Advokatfirmaet Schjødt AS i Ruseløkkveien 14, Oslo, Norge

**Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket:**

\_\_\_\_\_  
Navn på foretakets representant  
(for å gi fullmakt, benytt fullmaktsskjema nedenfor)

### **Påmelding/stemmegivning før generalforsamlingen**

Undertegnede vil delta på generalforsamlingen 11. mai 2022 og avgis stemme for:

\_\_\_\_\_ Egne aksjer

\_\_\_\_\_ Andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt

Tilsammen \_\_\_\_\_ aksjer

Påmeldingsskjemaet må være mottatt av DNB Bank ASA, Verdipapirservice senest kl 09:00 den 9. mai 2022.

**Påmeldingsskjema kan sendes elektronisk via selskapets nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com) eller via VPS Investortjenester. Forhåndsstemmer kan kun avgis elektronisk, via selskapets nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com) eller via VPS Investor Services senest kl 09:00 den 9. mai 2022.** For elektronisk påmelding eller forhåndsstemming, må overnevnte pin og referansenummer oppgis.

Påmeldingsskjema kan også sendes per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift  
(Ved fysisk deltakelse. For å tildele fullmakt, benytt fullmaktsskjemaet)



## Fullmakt (uten stemmeinstruks) generalforsamling PROSAFE SE

Ref nr:

PIN kode:

Dette fullmaktsskjemaet kan benyttes for fullmakt uten stemmeinstruks. For å tildele fullmakt med stemmeinstrukser, vennligst fyll ut Vedlegg 2.

Dersom du ikke selv deltar på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet til å gi fullmakt til en bestemt person. I fravær av slik angitt person vil fullmakt anses gitt til styrets leder eller en person utpekt av ham.

Fullmaktsskjemaet må være mottatt av DNB Bank ASA, Verdipapirservice senest kl 09:00 den 9. mai 2022.

**Fullmaktsskjemaet kan sendes elektronisk via Prosafe SE's nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com), eller via VPS Investortjenester.** Det kan også sendes per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge.

Undertegnede \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ Egne aksjer

\_\_\_\_\_ Andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt

Tilsammen \_\_\_\_\_ aksjer

gir herved (kryss av én):

styrets leder (eller en person utpekt av ham), eller

\_\_\_\_\_  
(Navn på fullmektig med store bokstaver)

fullmakt til å delta og stemme for mine/våre aksjer på generalforsamlingen i Prosafe SE den 11. mai 2022.

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Signeres kun ved avgivelse av fullmakt uten stemmeinstruks)
------	------	--

**VEDLEGG 2 – PÅMELDINGSSKJEMA GENERALFORSAMLING /  
FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS**

Ref nr:

PIN kode:

**Innkalling til generalforsamling**

Generalforsamling i **PROSAFE SE** avholdes 11. mai 2022 kl 09:00 i lokalene til Advokatfirmaet Schjødt AS i Ruseløkkveien 14, Oslo, Norge

**Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket:**

\_\_\_\_\_  
Navn på foretakets representant  
(for å gi fullmakt, benytt fullmaktsskjema nedenfor)

**Påmelding/stemmegivning før generalforsamlingen**

Undertegnede vil delta på generalforsamlingen 11. mai 2022 og avgi stemme for:

\_\_\_\_\_ Egne aksjer

\_\_\_\_\_ Andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt

Tilsammen \_\_\_\_\_ Aksjer

Påmeldingsskjemaet må være mottatt av DNB Bank ASA, Verdipapirservice senest kl 09:00 den 9. mai 2022.

**Påmeldingsskjema kan sendes elektronisk via selskapets nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com) eller via VPS Investortjenester. Forhåndsstemmer kan kun avgis elektronisk, via selskapets nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com) eller via VPS Investor Services senest kl 09:00 den 9. mai 2022.** For elektronisk påmelding eller forhåndsstemming, må overnevnte pin og referansenummer oppgis.

Påmeldingsskjema kan også sendes per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Ved fysisk deltakelse. For å tildele fullmakt, benytt fullmaktsskjemaet)
------	------	---

**Fullmakt (med stemmeinstruks) generalforsamling i PROSAFE SE**
**Ref nr:**
**PIN kode:**
**(Forhåndsstemmer kan avgis elektronisk via selskapets nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com))**

Dette fullmaktsskjemaet skal benyttes for en fullmakt med stemmeinstruks. For å gi fullmakt uten stemmeinstruks, vennligst fyll ut Vedlegg 1.

Dersom du ikke selv deltar på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet til å gi stemmeinstruks. Du kan gi fullmakt til en bestemt person eller uten å angi slik person. I så fall vil fullmakt anses gitt til styrets leder eller en person utpekt av ham.

Fullmaktsskjemaet må være mottatt av DNB Bank ASA, Verdipapirservice senest kl 09:00 den 9. mai 2022. Fullmaktsskjemaet kan sendes elektronisk via Prosafe SE's nettside [www.prosafe.com](http://www.prosafe.com), eller via VPS Investortjenester. Det kan også sendes per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge.

Undertegnede \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ Egne aksjer

 \_\_\_\_\_ Andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt

Tilsammen \_\_\_\_\_ Aksjer

gir herved (kryss av én):

 styrets leder (eller en person utpekt av ham), eller

 \_\_\_\_\_  
 (Navn på fullmektig med store bokstaver)

 fullmakt til å delta og stemme for mine/våre aksjer på generalforsamlingen i **Prosafe SE** den 11. mai 2022.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme "for". Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Vedtak	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen	Ingen avstemning		
2. Registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter	Ingen avstemning		
3. Godkjenning av innkalling og agenda for møtet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av møteleder og minst én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godkjenning av revisors honorar for 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av styremedlemmer			
7a. Gjenvalg av Glen Ole Rødland som styrets leder for en periode på ett år	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7b. Gjenvalg av Birgit Aagaard-Svendsen som styremedlem for en periode på ett år	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**Ref nr:**
**PIN kode:**

<b>Vedtak</b>	<b>For</b>	<b>Mot</b>	<b>Avstå</b>
7c. Gjenvalg av Nina Udnes Tronstad som styremedlem for en periode på ett år	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7d. Gjenvalg av Alf C Thorkildsen som styremedlem for en periode på ett år	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7e. Valg av Halvard Idland som styremedlem for en periode på ett år	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Honorar til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Valg av medlemmer til valgkomitéen			
9a. Gjenvalg av Thomas Raaschou for en periode på ett år	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9b. Gjenvalg av Annette Malm Justad for en periode på ett år	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Godkjenning av godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Styrets redegjørelse for retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer i selskapet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i selskapet for 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Styrets redegjørelse for foretaksstyring	Ingen avstemning		
14. Forslag om kapitalnedsettelse ved endring av aksjenes pålydende og tilhørende vedtektsendring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. Vedtektsendring			
15a. Forhåndspåmelding til generalforsamling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15b. Styremedlemmers uavhengighet fra valgkomitéen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

 Aksjeeiers underskrift  
 (Signeres kun ved avgivelse av fullmakt med stemmeinstruks)

**APPENDIX 3 – DRAFT ARTICLES OF ASSOCIATION****VEDTEKTER  
FOR  
PROSAFE SE  
(org.nr. 823 139 772)**

(11. mai 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 10 998 373,75 fordelt på 8 798 699 aksjer, hver pålydende EUR 1,25.

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)**

(11 May 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 10,998,373.75 divided into 8,798,699 shares each with a nominal value of EUR 1.25.

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 Act with corresponding administrative regulations.

## § 6 – Signatur

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

## § 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.

Aksjonærer som vil delta på generalforsamling må melde dette til selskapet innen to dager før generalforsamlingen skal avholdes. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndspåmelding.

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. Ingen medlemmer skal være medlemmer av styret eller den daglige ledelse av selskapet, og 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 styrevirket.

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.

## 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.

Shareholders intending to participate in the general meeting shall notice the company of this no later than two days prior to the general meeting. The board may set further guidelines for such advance notice of participation.

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. No members shall be members of the board or the company management, and 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.