

## Seaway 7 ASA

## PROTOKOLL FRA

## EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Seaway 7 ASA ("**Selskapet**"), Org. nr. 824 695 792 den 28. april 2023 kl. 16:45 (CEST) ved elektronisk møte gjennom Teams.

Den ekstraordinære generalforsamlingen ble åpnet av Tone Østensen.

Til stede var Selskapets to aksjonærer, Subsea 7 S.A. og Subsea 7 Blue Space Limited, representert ved Nathalie Louys. Dermed var totalt 873 125 150 aksjer representert på generalforsamlingen, hvilket tilsvarer 100 % av det totale antall aksjer og stemmer i Selskapet.

**1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Tone Østensen ble valgt som møteleder og Nathalie Louys ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

**2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**

Innkalling og dagsorden for møtet ble godkjent, herunder avvik fra allmennaksjelovens regler om innkallingsfrist og utsendelse av innkalling.

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

**3. Strykning av selskapets aksjer fra Euronext Growth Oslo**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak i henhold til styrets forslag:

*"Selskapet skal søke om strykning av Selskapets aksjer fra Euronext Growth Oslo, i henhold til Euronext Growth Oslo Regelbok II, punkt 3.17.2.*

*Generalforsamlingen gir fullmakt til følgende av Subsea 7 S.A.'s representanter, Mark Foley (CFO) og Nathalie Louys (General Counsel) eller den person en av disse utpeker, til hver for seg å opptre på Selskapets vegne i forbindelse med søknaden, herunder, men ikke begrenset til, å ferdigstille og signere søknaden, samt levere ethvert annet dokument og foreta enhver annen handling som er nødvendig for å iverksette og/eller gjennomføre strykningen av Selskapets aksjer fra Euronext Growth Oslo."*

## MINUTES OF

## EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

The extraordinary general meeting of Seaway 7 ASA (the "**Company**"), business Reg. no. 824 695 792, was held on 28 April 2023 at 16:45 hours (CEST) by way of electronic meeting through Teams.

The extraordinary general meeting was opened by Tone Østensen.

The Company's two shareholders, Subsea 7 S.A. and Subsea 7 Blue Space Limited, were present, represented by Nathalie Louys. Thus, a total of 873,125,150 shares were represented at the general meeting, which equals 100% of the total number of shares and votes in the Company.

**1. Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes**

Tone Østensen was elected as chair of the meeting and Nathalie Louys was elected to co-sign the minutes together with the chair.

The resolution was unanimously passed

**2. Approval of the notice and the agenda**

The notice and the agenda for the meeting were approved, including deviations from the Norwegian Public Limited Liability Companies Act's rules on notice period and distribution of a notice.

The resolution was unanimously passed

The chair of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

**3. De-listing of the Company's shares from Euronext Growth Oslo**

The general meeting passed the following resolution in accordance with the proposal of the board of directors:

*"The Company shall apply for de-listing of the Company's shares from Euronext Growth Oslo pursuant to section 3.17.2 of the Euronext Growth Oslo Rulebook II.*

*The general meeting hereby authorise the following representatives of Subsea 7 S.A Mark Foley (CFO) and Nathalie Louys (General Counsel), or such person as either person appoints, to separately act on behalf of the Company in connection with the application, including, but not limited to, to complete and sign the application, as well as to deliver any other document and to take any other action required to initiate and/or complete the delisting of the Company's shares from Euronext Growth Oslo."*

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

#### 4. Omdannelse til aksjeselskap

Ettersom Selskapet vil søke om strykning av aksjene i Selskapet fra notering på Euronext Growth Oslo, anses det hensiktsmessig å omdanne Selskapet fra et allmennaksjeselskap (ASA) til et aksjeselskap (AS).

De viktigste rettsvirkningene av en slik omdanning er følgende:

- Reglene i aksjeloven vil komme til anvendelse for Selskapet.
- Selskapet beholder sitt firmanavn uendret, med unntak av foretaksbetegnelsen "ASA", som endres til "AS".
- Aksjene i Selskapet vil ikke lenger være fritt omsettelige, og vil være underlagt forkjøpsrett og krav om samtykke fra styret ved overdragelse.

Generalforsamlingen kan ikke se at en omdanning fra ASA til AS har noen negativ effekt for aksjonærene.

På denne bakgrunn fattet generalforsamlingen følgende vedtak i henhold til styrets forslag:

- (i) *Selskapet omdannes til et aksjeselskap (AS).*
- (ii) *Vedtektene § 1 endres til å lyde som følger:  
"Selskapets foretaksnavn er Seaway 7 AS. Selskapet er et aksjeselskap."*
- (iii) *Vedtaket trer i kraft fra det tidspunkt Selskapets aksjer strykes fra notering på Euronext Growth Oslo.*

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

#### 5. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak i henhold til styrets forslag:

*Følgende styremedlemmer velges med virkning fra tidspunktet for omdanningen av Selskapet til et aksjeselskap (AS). Etter dette vil styret ("**Nye Styret**") bestå av følgende personer:*

- *Stuart Fitzgerald*

The resolution was unanimously passed

#### 4. Conversion to a private limited liability company

As the Company will apply for a de-listing of its shares from Euronext Growth Oslo, it is considered beneficial to convert the Company from a public limited liability company (ASA) to a private limited liability company (AS).

The most significant legal effects of such a transformation are as follows:

- The Company will fall under the scope of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.
- The corporate identity of the Company remains unchanged, with the exception that the company designation "ASA" is changed to "AS".
- The Company's shares will no longer be freely negotiable and will be subject to pre-emptive rights and transfer of shares will require board approval.

The general meeting considers that a conversion from ASA to AS will not have a negative effect for the shareholders.

On this background, the general meeting passed the following resolution in accordance with the proposal of the board of directors:

- (i) *The Company shall be converted to a private limited liability company (AS).*
- (ii) *Section § 1 of the articles of association shall be amended to read as follows:  
"The name of the Company is Seaway 7 AS. The Company is a private limited liability company."*
- (iii) *The resolution shall take effect from the time the Company's shares have been delisted from Euronext Growth Oslo.*

The resolution was unanimously passed

#### 5. Election of board of directors

The general meeting passed the following resolution in accordance with the proposal of the board of directors:

*The following board members are elected from the date the Company is converted to a private limited liability company (AS). Following the conversion, the board of directors (the "**New Board**") will consist of:*

- *Stuart Fitzgerald*

- John Evans
- Nathalie Louys

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

#### 6. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak i henhold til styrets forslag:

*Hver av styrets nåværende medlemmer tildeles i henhold til vedtak truffet i den ordinære generalforsamlingen 14. april 2023 ("OGF 2023") en godtgjørelse på NOK 225 000 nedjustert pro rata basert på en tjenestetid som løper fra OGF 2023 og frem til valget av det Nye Styret trer i kraft ("Ikrafttredelsestidspunktet"). Medlemmene av det Nye Styret skal ikke motta styrehonorar for perioden fra Ikrafttredelsestidspunktet og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024.*

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling. Generalforsamlingen ble deretter hevet.

- John Evans
- Nathalie Louys

The resolution was unanimously passed

#### 6. Determination of the remuneration of the members of the board of directors

The general meeting passed the following resolution in accordance with the proposal of the board of directors:

*Each of the current members of the board of directors shall in accordance with the resolution passed at the annual general meeting on 14 May 2023 (the "2023 AGM") receive a remuneration of NOK 225,000 adjusted down on a pro rata basis based on the term of service from the 2023 AGM to the election of the New Board takes effect (the "Effective Date"). The New Board shall not receive any remuneration for the period from the Effective Date and until the annual general meeting in 2024.*

The resolution was unanimously passed

\* \* \*

No further matters were on the agenda. The general meeting was adjourned.

28. april 2023 / 28 April 2023

[Sign.]

Tone Østensen

*Møteleder / Chair of meeting*

[Sign.]

Nathalie Louys

*Medundertegner / Elected co-signer*

*In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.*