

Til aksjonærene i NorAm Drilling Company AS

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
NORAM DRILLING COMPANY AS
(org.nr. 990 947 619)**

Den 3. oktober 2022 klokken 10:00 (sentraleuropeisk tid) ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i NorAm Drilling Company AS ("**Selskapet**"). Møtet ble avholdt som fysisk møte i Selskapets lokaler i Bryggegata 3, 0250 Oslo.

Følgende saker ble behandlet:

**1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN VED
STYRETS LEDER**

Den ekstraordinære generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Ole B. Hjertaker.

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

Til stede, fysisk eller via fullmakt, var aksjonærene angitt i Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 86.1% av Selskapets aksjekapital og stemmer representert på generalforsamlingen.

**3. GODKJENNING 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**

Ole B. Hjertaker ble valgt til å lede møtet og Marius Furuly ble valgt til å signere protokollen sammen med møteleder.

**5. STYREFULLMAKT TIL UTBYTALING AV
UTBYTTE**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapet gir styret fullmakt, på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2021, til å dele ut månedlig, kvartalsvis eller halvårlig utbytte etter styrets nærmere beslutning.

To the shareholders of NorAm Drilling Company AS

**MINUTES OF AN EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING OF
NORAM DRILLING COMPANY AS
(reg.no. 990 947 619)**

On 3 October 2022 at 10:00 (CEST) an extraordinary general meeting of NorAm Drilling Company AS (the "**Company**") was held. The meeting was held as a physical meeting at the Company's offices located in Bryggegata 3, 0250 Oslo.

The following matters were considered:

**1. OPENING OF THE EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING BY THE CHAIR OF THE BOARD**

The extraordinary general meeting was opened by the chair of the board of directors Ole B. Hjertaker.

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

Present, physically or via proxy, were the shareholders set out in Appendix 1 to these minutes. In total, 86.1% of the Company's shares and votes were represented at the general meeting.

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

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

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

Ole B. Hjertaker was elected to chair the meeting and Marius Furuly was elected to co-sign the minutes.

**5. BOARD AUTHORISATION TO DISTRIBUTION
OF DIVIDENDS**

The general meeting passed the following resolution:

The Company grants the board with an authorisation, on the basis of the annual accounts for 2021, to distribute monthly, quarterly or semi-annual cash dividends in the

Dette kan også inkludere tilbakebetaling av kapital. Fullmakten skal være gyldig frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, men ikke senere enn 30. juni 2023.

6. GENERELL STYREFULLMAKT TIL FORHØYELSE AV AKSJEKAPITAL

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse på følgende vilkår:

- 1) Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 2.000.000, fordelt på 1.000.000 aksjer, hver pålydende NOK 2,00.*
- 2) Fullmakten skal gjelde fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.*
- 3) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjelovgivningen skal kunne fravikes.*
- 4) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og med rett til å pådra Selskapet særlige plikter.*
- 5) Styret fastsetter de øvrige vilkår for kapitalforhøyelsen og kan foreta vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten.*

7. VALG AV STYRE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Som styre velges følgende medlemmer, uten noen varamedlemmer, alle for en tjenestetid på to år:

Styrets leder, Ole Bjarte Hjertaker

Styremedlem, Gunnar Winther Eliassen

Styremedlem, Christopher James Baker.

8. ENDRING AV FORETAKSNAVN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

discretion of the board. This may also include repayment of capital. The authorisation shall be valid until the Company's next annual general meeting, but no later than 30 June 2023.

6. GENERAL BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The general meeting passed the following resolution:

The Company's board of directors are authorised to increase the share capital on the following conditions:

- 1) The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 2,000,000 divided into 1,000,000 shares, each with a par value of NOK 2.00.*
- 2) The authorisation is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the ordinary general meeting in 2023, but no later than 30 June 2023.*
- 3) The shareholders' pre-emption right for subscription of shares pursuant to company laws may be set aside.*
- 4) The authorisation includes increase of the share capital against non-cash contributions and the right to assume special obligations on the Company.*
- 5) The board decides the other terms and conditions for the share capital increase and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to this authorisation.*

7. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD

The general meeting passed the following resolution:

The board shall consist of the following persons, without any deputy board members, all for a service period of two years:

Chair, Ole Bjarte Hjertaker

Board member, Gunnar Winther Eliassen

Board member, Christopher James Baker.

8. CHANGE OF THE COMPANY'S NAME

The general meeting passed the following resolution:

Selskapets navn endres til NorAm Drilling AS, og vedtektenes § 1 endres til å lyde:

Selskapets navn er NorAm Drilling AS.

9. KAPITALFORHØYELSE SOM LEDD I RETTET EMISJON

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- (i) Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 39 340 000,00, fra NOK 46 784 634,00 til NOK 86 124 634,00, ved utstedelse av 19 670 000 nye aksjer hver pålydende NOK 2,00.
- (ii) Det skal betales NOK 40 per aksje.
- (iii) Aksjene skal tegnes av Tilretteleggerne, Pareto Securities AS og Fearnley Securities AS, på vegne av de som har tegnet seg for og blitt tildelt aksjer i den Rettede emisjonen. Aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, jf. Aksjeloven § 10-5.
- (iv) Tegning av aksjene skal skje på et særskilt tegningsformular innen 15. oktober 2022.
- (v) Oppgjør for aksjene skal skje kontant til Selskapets særskilte konto for aksjeinnskudd innen 15. oktober 2022. Kontoen kan ikke disponeres av Selskapet før aksjekapitalforhøyelsen er registrert.
- (vi) De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (vii) Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til NOK 20 000 000.
- (viii) Selskapets vedtekter revideres for å reflektere den nye aksjekapitalen.

10. SIGNATURRETT

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The Company's name is changed to NorAm Drilling AS, and section 1 of the articles of association is amended to read:

The name of the company is NorAm Drilling AS.

9. INCREASE OF SHARE CAPITAL AS PART OF PRIVATE PLACEMENT

The general meeting passed the following resolution:

- (i) The company's share capital is increased by NOK 39,340,000.00, from NOK 46,784,634.00 to NOK 86,124,634.00, by issuance of 19,670,000 new shares, each with a nominal value of NOK 2.00.
- (ii) NOK 40 will be paid per share.
- (iii) The shares shall be subscribed for by the Managers, Pareto Securities AS and Fearnley Securities AS, on behalf of those who have subscribed for and been allocated shares in the Private Placement. The shareholders' preferential right is waived, cf. section 10-5 of the Companies Act.
- (iv) Subscription of the shares must take place on a separate subscription form by 15 October 2022.
- (v) Settlement for the shares must be made in cash to the Company's separate account for share deposits by 15 October 2022. The account cannot be used by the Company until the share capital increase is registered.
- (vi) The new shares give full shareholder rights in the Company, including the right to dividends, from the time of registration of the capital increase in the Companies Register.
- (vii) The company's costs in relation to the capital increase are estimated at NOK 20,000,000.
- (viii) The company's articles of association are revised to reflect the new share capital.

10. SIGNATORY RIGHTS

The general meeting passed the following resolution:

Vedtektenes § 7 endres til å lyde:

Selskapets firma kan tegnes av styrets leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap.

Inger flere saker forelå til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

VEDLEGG

1. Fremmøtte aksjonærer og fullmakter
2. Vedtekter

Section 7 of the articles of association is amended to read:

The signatory right of the company is held by the chair individually or two members of the board jointly.

There were no further items on the agenda and the general meeting was closed.

APPENDICES

1. Attending shareholders and proxies
2. Articles of association

Signaturside følger / signature page follows

Signatureside for protokoll for ekstraordinær generalforsamling i Selskapet den 3. oktober 2022 /

Signature page for minutes of an extraordinary meeting in the Company on 3 October 2022

DocuSigned by:



6BA4DF1A806545F...

Ole B. Hjertaker

Møteleder/Chair of the
meeting

DocuSigned by:

Marius Furuly

646B434CEB694B1...

Marius Furuly

Medundertegner / Co-
signatory

VEDLEGG 1 / APPENDIX 1 – Fremmøtte aksjonærer og fullmakter / Attending shareholders and proxies

Møtende aksjonærer / Attending shareholders	Antall aksjer / Number of shares
Splendini AS	100,000
Marius Furuly	1,000
Total shares represented by proxy	20,046,556
Total shares represented by proxy in %	85.7%
Total	20,147,556
Total %	86.1%

VEDLEGG 2 / APPENDIX 2 – Vedtekter / Articles of association

VEDTEKTER FOR NORAM DRILLING AS

Sist endret på ekstraordinær generalforsamling 3. oktober 2022.

1 Navn

Selskapets foretaksnavn er NorAm Drilling AS. Selskapet er et aksjeselskap.

2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

3 Virksomhet

Selskapet skal drive investering, eierskap, utleie og drift av borerigger, samt det som herved står i forbindelse.

4 Aksjekapital

Aksjekapitalen er kr 86 124 634,00,-, fordelt på 43 062 317 aksjer pålydende kr 2,-.

5 Styret

Styret skal ha minst 3 og høyst 6 medlemmer, etter generalforsamlingens beslutning til enhver tid.

6 Generalforsamling

Den ordinære generalforsamlingen skal behandle og avgjøre godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte, og andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

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

7 Signatur

Selskapets firma kan tegnes av styrets leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap.

8 Omsettelighet og forkjøpsrett

Aksjene i selskapet er fritt omsettelige. Aksjelovens regler om styresamtykke og forkjøpsrett ved eierskifte skal ikke gjelde.