

INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

NOTICE OF ANNUAL  
GENERAL MEETING OF

**NORAM DRILLING AS**

**NORAM DRILLING AS**

Ordinær generalforsamling i NorAm Drilling AS holdes i:

The Annual General Meeting of NorAm Drilling AS will be held at:

**Frontline Management's lokaler**

**the offices of Frontline Management**

**i Bryggegata 3 i Oslo**

**in Bryggegata 3 in Oslo**

**14. juni 2023 kl 15.00**

**14 June 2023 at 3.00 p.m. (CET)**

Det er mulig å delta via virtuelt møte (Microsoft Teams). Kontakt Marty Jimmerson, CEO & CFO, på [marty@noramdrilling.com](mailto:marty@noramdrilling.com) for ytterligere informasjon.

You may participate via a virtual meeting (Microsoft Teams). Please contact Marty Jimmerson, CEO & CFO, at [marty@noramdrilling.com](mailto:marty@noramdrilling.com) for more information.

Det vises til egne møtesedler og fullmaktsskjema som vedlegges. Av praktiske hensyn ber vi om at relevante skjemaer sendes til selskapet innen 12. juni 2023 kl 16.00.

Reference is made to the enclosed attendance and proxy forms. For practical reasons, please complete the relevant form and return it by 12 June 2023 at 4.00 p.m. (CET).

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder.

The General Meeting will be opened by the Chairman.

Styret foreslår følgende dagsorden:

The Board of Directors proposes the following agenda:

**1. VALG AV MØTELEDER**

**1. ELECTION OF A CHAIRMAN OF THE MEETING**

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

**2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA OF THE GENERAL MEETING**

**3. VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

**3. ELECTION OF A PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN**

**4. ORIENTERING OM DRIFTEN I KONSERNET VED STYRETS LEDER OG CEO**

**4. BRIEFING ON THE GROUP'S OPERATIONS BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD AND THE CEO**

**5. STYREFULLMAKT TIL UTDELING AV UTBYTTE**

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

For å muliggjøre hyppige utbetalinger av utbytte foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

To facilitate frequent cash distributions to shareholders, the board propose that the general meeting passes the following resolution:

Selskapet gir styret fullmakt til å dele ut månedlig, kvartalsvis eller halvårlig utbytte etter styrets nærmere beslutning. Dette kan også inkludere

The Company grants the board with an authorisation to distribute monthly, quarterly or semi-annual cash dividends in the discretion of the board. This may also

tilbakebetaling av kapital. Fullmakten skal være gyldig frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2024, men ikke senere enn 30. juni 2024.

## **6. GENERELL STYREFULLMAKT TILL FORHØYELSE AV AKSJEKAPITAL**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å øke aksjekapitalen i Selskapet, uten å måtte innkalle til generalforsamling. En slik fullmakt vil gi styret den nødvendige fleksibiliteten til å utstede aksjer i forbindelse med utøvelse av opsjoner til ansatte eller styret, og muligheten til å handle raskere i forbindelse med fremtidige kapitalinnhentinger.

Formålet med fullmakten medfører at eksisterende aksjonærers fortrinnsrett kan måtte settes til side dersom fullmakten benyttes.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt og treffer 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 15.000.000, fordelt på 7.500.000 aksjer, hver pålydende NOK 2,00.*
- 2) Fullmakten skal gjelde fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog senest til 30. juni 2024.*
- 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 STYREMEDLEM**

Det er foreslått at Jan Erik Klepsland erstatter Gunnar Winther Eliassen i styret og styret vil etter dette bestå av

Ole B. Hjertaker (styrets leder)  
Christopher Baker  
Jan Erik Klepsland

Jan Erik Klepsland velges for to år frem til generalforsamling i 2025. Ole Hjertaker og Christopher Baker ble gjenvalgt for to år i 2022.

include repayment of capital. The authorisation shall be valid until the Company's next annual general meeting, but no later than 30 June 2024.

## **6. GENERAL BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL**

The board proposes that the annual meeting grants the board with an authorisation to increase the share capital of the Company, without the need to call for a general meeting. Such authorisation will give the board of directors the necessary flexibility to issue share in connection with exercise of options issued to management and board, and possibility to act promptly in the event of future capital raises.

The purpose of the authorisations implies that the preferential rights for existing shareholders to subscribe for new shares can be set aside if the authorisations are used.

On this basis, the board proposes that the general meeting grants an authorisation and resolves 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 15,000,000 divided into 7,500,000 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 2024, but no later than 30 June 2024.*
- 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 MEMBER TO THE BOARD**

It is proposed that Jan Erik Klepsland replaces Gunnar Winther Eliassen and the board of directors will hence consist of:

Ole B. Hjertaker (chairman)  
Christopher Baker  
Jan Erik Klepsland

Jan Erik Klepsland is elected for a period of two years until annual meeting in 2025. Ole Hjertaker and Christopher Baker were elected for a period of two years in 2022.

## **8. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING**

Årsregnskapet og årsberetningen, samt revisors beretning, for regnskapsåret 2022 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside: [www.noramdrilling.com](http://www.noramdrilling.com).

## **8. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND DIRECTORS' REPORT**

The annual accounts and the directors' report, together with the auditor's report, for financial year 2022 are available at the company's website: [www.noramdrilling.com](http://www.noramdrilling.com).

## **9. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR**

Styret foreslår å godkjenne revisors honorar i henhold til faktura.

## **9. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE**

The Board proposes to approve the auditor's fee according to invoice.

## **10. GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER**

Styret foreslår følgende godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden 30. juni 2023 til 30. juni 2024:

Ole B. Hjertaker, styreleder: kr 200 000

Jan Erik Klepsland, styremedlem: kr 200 000

Christopher Baker, styremedlem: kr 200 000

## **10. REMUNERATION TO THE BOARD MEMBERS**

The Board proposes the following remuneration to the Board members for the period 30 June 2023 to 30 June 2024:

Ole B. Hjertaker, chairman: NOK 200,000

Jan Erik Klepsland board member: NOK 200,000

Christopher Baker, board member: NOK 200,000

\*\*\*

\*\*\*

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen via virtuelt møte (enten selv eller ved fullmektig), bes om å melde fra om dette ved å benytte vedlagte påmeldingsskjema.

Aksjeeiere kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder.

NorAm Drilling AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 43.140.993 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Shareholders who wish to attend the General Meeting via a virtual meeting (either in person or by proxy) are asked to notify the company hereof in advance by using the attached Attendance Form.

Shareholders may be represented by proxy. A proxy form and instructions for the use of such proxy form are enclosed. Proxy may, if desirable, be given to the Chairman of the Board of Directors.

NorAm Drilling AS is a private limited company subject to the rules of the Norwegian Private Limited Companies Act. As of the date of this notice, the company has issued 43,140,993 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for saker på den foreslåtte dagsordenen, samt selskapets vedtekter, er tilgjengelige på selskapets hjemmeside: [www.noramdrilling.com](http://www.noramdrilling.com). Aksjeeiere som ønsker å få dokumentene tilsendt, kan henvende seg til selskapet på e-post til [post@noramdrilling.no](mailto:post@noramdrilling.no).

Vedlegg:

- Påmeldingsskjema
- Fullmaktsskjema

This notice, other documents regarding matters to be discussed in the General Meeting, including the documents to which this notice refers, draft resolutions for items on the proposed agenda, as well as the company's Articles of Association, are available at the company's internet site: [www.noramdrilling.com](http://www.noramdrilling.com). Shareholders may have the documents submitted to them by contacting the company by e-mail to [post@noramdrilling.no](mailto:post@noramdrilling.no).

Enclosures:

- Attendance Form
- Proxy Form

### **NorAm Drilling AS**

\_\_\_\_\_ sign \_\_\_\_\_

Ole B. Hjertaker

Styreleder / Chairman of the Board of Directors

**Påmelding – Generalforsamling 14. juni 2023, kl 15.00 via virtuelt møte (Microsoft Teams)**

Varsel om at De vil delta i generalforsamlingen kan gis på denne møteseddel. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i generalforsamlingen i NorAm Drilling AS den 14. juni 2023 og (sett kryss):

Avgi stemme for mine/våre aksjer

Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

Aksjeeiers navn: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Vennligst returner påmeldingsskjema enten som e-post eller via -post slik at det er mottatt av selskapet innen 12. juni 2023, kl 16.00 til:

NorAm Drilling AS  
E-mail: [post@noramdrilling.no](mailto:post@noramdrilling.no)  
Post: Bryggegate 3, P.O. Box 1327-VIKA, 0112 Oslo, Norway

**Attendance form – General Meeting 14 June 2023 at 3.00 p.m. via a virtual meeting (Microsoft Teams)**

Notice of attendance in the General Meeting may be given using this form. Should you be prevented from attending after submitting the notice of attendance, a written and dated proxy may be delivered in the General Meeting.

The undersigned will attend the General Meeting of NorAm Drilling AS to be held on 14 June 2023 and (cross):

Vote for my/our shares

Vote for shares in accordance with the attached proxy(ies)

Name of shareholder: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Please return the Attendance Form to the company either by e-mail or by post to be received by the company no later than 12 June 2023, 4.00pm CET as follows:

NorAm Drilling AS  
E-mail: [post@noramdrilling.no](mailto:post@noramdrilling.no)  
Post: Bryggegate 3, P.O. Box 1327-VIKA, 0112 Oslo, Norway

## FULLMAKT – GENERALFORSAMLING 14. JUNI 2023 I NORAM DRILLING AS

Hvis De selv ikke møter i generalforsamlingen, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet.

Undertegnede aksjonær i NorAm Drilling AS gir herved (sett kryss):

<input type="checkbox"/>	Styrets leder, Ole B. Hjertaker, eller den han bemyndiger
<input type="checkbox"/>	Dersom styrets leder ikke skal lede møtet: Den som skal lede generalforsamlingen
<input type="checkbox"/>	_____ Navn på fullmektig

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på generalforsamling i NorAm Drilling AS:

Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets formann eller den han bemyndiger. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er kryssset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Sak:	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør
1. Valg av møteleder				
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden				
3. Valg av person til å medundertegne protokollen				
5. Styrefullmakt til utbetaling av utbytte				
6. Generell styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapital				
7. Valg av styremedlem				
8. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning				
9. Godkjenning av revisors honorar				
10. Godtgjørelse til styrets medlemmer				

Navn på aksjeeier: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Antall aksjer: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Dato

\_\_\_\_\_  
Sted

\_\_\_\_\_  
aksjeeiers underskrift

Vennligst returner fullmaktsskjemaet enten som post eller e-post slik at det er mottatt av selskapet innen 12. juni 2023, kl 16.00 til:

NorAm Drilling AS  
Bryggegate 3, P.O. Box 1327-VIKA, 0112 Oslo, Norway  
E-mail: post@noramdrilling.no

**PROXY FORM – GENERAL MEETING 14 JUNE 2023 OF NORAM DRILLING AS**

If you for some reason are prevented from meeting in the General Meeting of NorAm Drilling AS, you may use this proxy.

The undersigned shareholder in NorAm Drilling AS gives by this (tick the relevant box):

<input type="checkbox"/>	The Chairman of the Board, Ole B. Hjertaker, or whoever he may authorize
<input type="checkbox"/>	In case the Chairman of the Board is not going to chair the meeting: He or she who is chairing the General Meeting
<input type="checkbox"/>	_____ Name of the proxy

proxy to attend the General Meeting and to cast a vote for my/our shares at the General Meeting of NorAm Drilling AS.

In case a proxy is sent without mentioning the proxy’s name, the proxy is considered to be granted to the Chairman of the Board or whoever he may authorize. The voting shall be done in accordance with the instructions mentioned below. **In case the box below is not ticked off, this will be considered as an instruction to vote "in favour of" the motions in the notice**, yet the proxy decides upon the voting if there is put forward a motion in addition to or instead of the motions in the notice.

Matter	In favour	Against	Desist	The proxy decides
1. Election of a chairman of the meeting				
2. Approval of notice and agenda of the General Meeting				
3. Election of a person to sign the minutes together with the chairman				
5. Board authorisation to distribution of dividends				
6. General board authorization to increase the share capital				
7. Election of member to the board				
8. Approval of annual accounts and directors' report				
9. Approval of the auditor’s fee				
10. Remuneration to the board members Board				

Name of shareholder: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Number of shares: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
 Date                      Place                      Signature

Please return the Attendance Form to the company either by post or e-mail to be received by the company no later than 12 June 2023, 4.00 pm CET as follows:

NorAm Drilling AS  
 Bryggegata 3, P.O. Box 1327-VIKA, 0112 Oslo, Norway  
 E-mail: post@noramdrilling.no