

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

GLOBAL RIG COMPANY AS

ORG NR 990 947 619

Den 16. juni 2016 kl. 10:00 ble det holdt ordinær generalforsamling i Global Rig Company AS ("**Selskapet**") i lokalene til Advokatfirmaet Thommessen AS i Haakon VIIs gate 10 i Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Henrik Tangen, som opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over møtende aksjonærer. Fortegnelsen over møtende aksjonærer, herunder antall aksjer og stemmer representert, er vedlagt protokollen som Vedlegg 1.

71 346 985 av totalt 103 846 340 aksjer og stemmer i Selskapet var representert, eller 68,70 % av aksjekapitalen. Fortegnelsen ble enstemmig godkjent av generalforsamlingen.

Følgende saker ble diskutert og vedtatt:

1 VALG AV MØTELEDER

Knut Martinsen ble enstemmig valgt til møteleder.

**2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere med kjent adresse den 6. juni 2016.

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

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

Michael Juul ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

OF

GLOBAL RIG COMPANY AS

REG NO 990 947 619

On 16 June 2016 at 10:00 hours an ordinary general meeting of Global Rig Company AS (the "**Company**") was held at premises of Advokatfirmaet Thommessen AS in Haakon VIIs gate 10 in Oslo.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors Henrik Tangen, who registered the attending shareholders. A list of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is enclosed to these minutes as Appendix 1.

71,346,985 of a total of 103,846,340 shares and votes in the Company were represented, or 68.70% of the share capital. The list was unanimously approved by the general meeting.

The following matters were discussed and approved:

1 ELECTION OF A CHAIRMAN OF THE MEETING

Knut Martinsen was unanimously elected to chair the meeting.

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

It was informed that the notice of the general meeting had been sent to all shareholders with a known address on 6 June 2016.

The chairman of the meeting raised the question of whether there were any objections to the notice or the agenda of the general meeting. No such objections were made and the notice and the agenda were considered approved. The chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

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

Michael Juul was unanimously elected to sign the minutes together with the chairman of the meeting.



4 ORIENTERING OM DRIFTEN I KONSERNET VED STYRETS LEDER

Styrets leder Henrik Tangen ga en redegjørelse til generalforsamlingen om driften i konsernet. Det ble åpnet for spørsmål til redegjørelsen.

5 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING

Det ble opplyst at årsregnskapet og årsberetningen, samt revisors beretning, for 2015 var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.globalrig.no.

Årsregnskapet og årsberetningen, samt revisors beretning, for 2015 ble presentert og gjennomgått.

I overensstemmelse med styrets forslag ble årsregnskapet og årsberetningen for 2015 godkjent.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

6 VALG AV STYRE

Det ble opplyst at styrets medlemmer ble valgt på Selskapets ekstraordinære generalforsamling i desember 2015. Det ble således ikke gjennomført valg av nytt styre.

7 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden 30. juni 2016 – 30. juni 2017:

- Henrik Tangen, styreleder: kr 300.000
- Henrik Krefting, styremedlem: kr 300.000
- Ole B. Hjertaker, styremedlem: kr 300.000
- Synne Syrrist, varamedlem: kr 10.000 pr møte i Norge, kr 20.000 pr møte i USA.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

4 STATUS OF ORGANIZATION AND OPERATIONS BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD

The chairman of the board of directors, Henrik Tangen, gave a presentation to the general meeting on the status of the organization and operations. It was opened up for questions relating to the statement.

5 APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND DIRECTORS' REPORT

It was informed that the annual accounts and the directors' report, together with the auditor's report, for 2015 was made available at the Company's website www.globalrig.no.

The annual accounts and the directors' report, together with the auditor's report, for 2015 was presented and reviewed.

In accordance with the proposal by the board of directors the annual accounts and the directors' report for 2015 was approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

6 ELECTION OF BOARD MEMBERS

It was informed that the members of the board of directors was elected at the Company's extraordinary general meeting held in December 2015. Thus, it was not held an election of new members to the board of directors.

7 REMUNERATION TO THE BOARD MEMBERS

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution regarding remuneration to members of the board of directors for the period 30 June 2016 – 30 June 2017:

- Henrik Tangen, chairman: NOK 300,000
- Henrik Krefting, board member: NOK 300,000
- Ole B. Hjertaker, board member: NOK 300,000
- Synne Syrrist, deputy board member: NOK 10,000 per meeting in Norway, NOK 20,000 per meeting in the US

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

8 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR

I overensstemmelse styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor godkjennes i henhold til faktura".

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

9 ENDRING AV FORETAKSNAVN

I overensstemmelse styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om endring av vedtektenes § 1:

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

* * *

8 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

"Remuneration to the auditor is approved based on invoices".

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

9 CHANGE OF COMPANY NAME

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution regarding the amendment of section 1 of the articles of association:

"The Company's business name is NorAm Drilling Company AS. The company is a Norwegian private limited liability company".

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

* * *

Oslo, 16. juni 2016 / 16 June 2016



Knut Martinsen
Møteleder



Michael Juul
Medundertegner

Vedlegg:

1. Fortegnelsen over møtende aksjonærer
2. Stemmeresultater
3. Nye vedtekter

Appendices:

1. A list of attending shareholders
2. Voting results
3. New articles of association