

INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

**NORAM DRILLING COMPANY AS**

Ordinær generalforsamling i NorAm Drilling Company AS holdes i:

**Frontline Management's lokaler**

**i Bryggegata 3 i Oslo**

**11. juni 2020 kl 15.00**

Et virtuelt møte vil være i stand til å delta. Kontakt Marty Jimmerson, administrerende direktør og finansdirektør, på [marty@noramdrilling.com](mailto:marty@noramdrilling.com) for ytterligere informasjon.

Det vises til egne møtesedler og fullmaktsskjema som vedlegges. Av praktiske hensyn ber vi om at påmelding sendes innen 10. juni 2020 kl 16.00.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1. VALG AV MØTELEDER**
- 2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3. VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 4. ORIENTERING OM DRIFTEN I KONSERNET VED STYRETS LEDER**
- 5. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING**

Årsregnskapet og årsberetningen, samt revisors beretning, for regnskapsåret 2019 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside: [www.noramdrilling.com](http://www.noramdrilling.com).

NOTICE OF ANNUAL  
GENERAL MEETING OF

**NORAM DRILLING COMPANY AS**

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

**the offices of Frontline Management**

**in Bryggegata 3 in Oslo**

**11 June 2020 at 3.00 p.m. (CET)**

A virtual meeting will be able if you are interested in attending. Contact Marty Jimmerson, CEO & CFO, at [marty@noramdrilling.com](mailto:marty@noramdrilling.com) for additional information.

Reference is made to the enclosed attendance and proxy forms. For practical reasons, please complete the relevant form and return it by 10 June 2020 at 4.00 p.m. (CET).

The General Meeting will be opened by the Chairman of the Board of Directors.

The Board of Directors proposes the following agenda:

- 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**
- 4. BRIEFING ON THE GROUP'S OPERATIONS BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD**
- 5. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND DIRECTORS' REPORT**

The annual accounts and the directors' report, together with the auditor's report, for financial year 2019 are available at the company's website: [www.noramdrilling.com](http://www.noramdrilling.com).

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

Styret foreslår å godkjenne revisors honorar i henhold til faktura.

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

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

#### **7. GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER**

Styret foreslår følgende godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden 30. juni 2020 til 30. juni 2021:

Ole B. Hjertaker, styreleder: kr 300 000

Kristian Melhuus, styremedlem: kr 300 000

Herman Flinder, styremedlem: kr 300 000

Espen Marcussen, varamedlem: kr 10 000 pr møte i Norge, kr 20 000 pr møte i USA

Styret har inntil videre valgt å redusere honoraret med 10% på linje med midlertidig reduksjon i lønn for NorAm-ansatte i lys av den dramatiske markedssituasjonen.

\*\*\*

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

The Board proposes the following remuneration to the Board members for the period 30 June 2020 to 30 June 2021:

Ole B. Hjertaker, chairman: NOK 300,000

Kristian Melhuus, board member: NOK 300,000

Herman Flinder, board member: NOK 300,000

Espen Marcussen, deputy board member: NOK 10,000 per meeting in Norway, NOK 20,000 per meeting in the US

The Board has for the time being decided to reduce its remuneration by 10% in line with salary reduction for NorAm staff in light of the dramatic market situation.

\*\*\*

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

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

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, 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.

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 Company AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 23,392,317 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

NorAm Drilling Company 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 23,392,317 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).

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).

Vedlegg:

Enclosures:

- Påmeldingsskjema
- Fullmaktsskjema
- Akseptblankett

- Attendance Form
- Proxy Form
- Acceptance form

### **NorAm Drilling Company AS**

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

Ole B. Hjertaker

Styreleder / Chairman of the Board of Directors

**Påmelding – Generalforsamling 11. juni 2020, kl 15.00 hos Frontline Management i Bryggegata 3 i Oslo**

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 Company AS den 11. juni 2020 og (sett kryss):

Avgi stemme for mine/våre aksjer

Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

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

\_\_\_\_\_

Dato                      Sted                      Aksjeeiers underskrift

Vennligst returner påmeldingsskjema enten som e-post eller via -post slik at det er mottatt av selskapet innen 10. juni 2020, kl 14.00 til:

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

**Attendance form – General Meeting 11 June 2020 at 3.00 p.m. at the offices of Frontline Management in Bryggegata 3 in Oslo**

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 Company AS to be held on 11 June 2020 and (cross):

Vote for my/our shares

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

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

\_\_\_\_\_

Date                      Place                      Signature

Please return the Attendance Form to the company either by e-mail or by post to be received by the company no later than 10 June 2020, 2.00pm CET as follows:

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

## FULLMAKT – GENERALFORSAMLING 11. JUNI 2020 I NORAM DRILLING COMPANY AS

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

Undertegnede aksjonær i NorAm Drilling Company 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 Company 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. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning				
6. Godkjenning av revisors honorar				
7. 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 10. juni 2020, kl 14.00 til:

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

**PROXY FORM – GENERAL MEETING 11 JUNE 2020 OF NORAM DRILLING COMPANY AS**

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

The undersigned shareholder in NorAm Drilling Company 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 Company 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. Approval of annual accounts and directors' report				
6. Approval of the auditor’s fee				
7. 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 10 June 2020, 2.00 pm CET as follows:

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