

PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

MINUTES FROM ANNUAL  
GENERAL MEETING OF

**NORAM DRILLING AS**

**NORAM DRILLING AS**

Ordinær generalforsamling i NorAm Drilling AS ble holdt over Microsoft Teams den 11. juni 2024 kl 15.00.

The Annual General Meeting of NorAm Drilling AS was held on Microsoft Teams on 11 June 2024 at 3.00 p.m. (CET).

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, som opptok fortegnelse over møtende aksjonærer.

The General Meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, who registered the attending shareholders.

24.393.230 av totalt 43.140.993 aksjer og stemmer i selskapet var representert, tilsvarende 56,5% av aksjekapitalen.

24,393,230 of a total 43,140,993 shares and votes in the company were represented, equaling 56.5% of the share capital.

Følgende saker ble diskutert og vedtatt:

The following matters were discussed and approved:

**1. VALG AV MØTELEDER**

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

Marius Furuly ble valgt til møteleder.

Marius Furuly was elected to chair the meeting.

Beslutningen ble truffet enstemmig.

The resolution was unanimous.

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

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

Det var ingen innvendinger til innkallingen eller dagsorden, som ble ansett godkjent.

There were no objections to the notice or the agenda, which were considered approved.

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

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

Ole B. Hjertaker ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Ole B. Hjertaker was elected to sign the minutes together with the chairman of the meeting.

Beslutningen ble truffet enstemmig.

The resolution was unanimous.

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

Selskapets styreleder og daglige leder orienterte om driften i konsernet. Aksjonærene fikk anledning til å stille spørsmål.

#### **5. STYREFULLMAKT TIL UTBETALING AV UTBYTTE**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*«Selskapet gir styret fullmakt til å dele ut månedlig, kvartalsvis eller halvårlig utbytte etter styrets nærmere beslutning. Dette kan også inkludere tilbakebetaling av kapital. Fullmakten skal være gyldig frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, men ikke senere enn 30. juni 2025.»*

Beslutningen ble truffet enstemmig.

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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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 2025, dog senest til 30. juni 2025.*
- 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.»*

23.237.372 aksjer stemte for. 1.155.858 aksjer stemte mot. Beslutningen ble vedtatt.

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

The Company's chairman and CEO made a briefing on the group's operations. Shareholders were given the opportunity to ask questions.

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

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

*"The Company grants the board with an authorization to distribute monthly, quarterly or semi-annual cash dividends in the discretion of the board. This may also include repayment of capital. The authorization shall be valid until the Company's next annual general meeting, but no later than 30 June 2025."*

The resolution was unanimous.

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

In accordance with the board of directors' proposal, 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 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 2025, but no later than 30 June 2025.*
- 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."*

23,237,372 shares voted in favour. 1,155,858 shares voted against. The resolution was passed.

## 7. GJENVALG AV STYREMEDLEMMER

I samsvar med styrets innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*«Ole. B Hjertaker og Christopher Baker velges for en periode på to år frem til generalforsamling 2026. Jan Erik Klepsland ble gjenvalgt for en periode på to år i 2023.*

*Styret vil etter dette bestå av:*

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

24.073.842 aksjer stemte for. 319.388 aksjer stemte mot. Beslutningen ble vedtatt.

## 8. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING

Møteleder informerte om at årsregnskapet og årsberetningen, samt revisors beretning, for regnskapsåret 2023 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside: [www.noramdrilling.com](http://www.noramdrilling.com).

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*«Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2023 godkjennes.»*

Beslutningen ble truffet enstemmig.

## 7. RE-ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD

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

*"Ole B. Hjertaker and Christopher Baker are re-elected for a period of two years until the annual general meeting in 2026. Jan Erik Klepsland was elected for a period of two years in 2023.*

*The board of directors will hence consist of:*

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

24,073,842 shares voted in favour. 319,388 shares voted against. The resolution was passed.

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

The chair informed that the annual accounts and the directors' report, together with the auditor's report, for the financial year 2023 are available at the company's website: [www.noramdrilling.com](http://www.noramdrilling.com).

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

*"The 2023 annual report and accounts is approved."*

The resolution was unanimous.

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

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*«Godtgjørelsen til selskapets eksterne revisor for revisjon av Selskapet godkjennes etter regning.»*

Beslutningen ble truffet enstemmig.

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

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

*"The remuneration to the Company's external auditor for auditing services for the Company is approved in accordance with invoice from the auditor."*

The resolution was unanimous.

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

I overensstemmelse med styrets forslag godkjente generalforsamlingen følgende godtgjørelse til styrets medlemmet for perioden 30. juni 2024 til 30. juni 2025:

Ole B. Hjertaker, styreleder: kr 200 000

Jan Erik Klepsland, styremedlem: kr 200 000

Christopher Baker, styremedlem: kr 200 000

24.389.980 aksjer stemte for. 3.250 aksjer stemte i mot. Beslutningen ble vedtatt.

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

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting approved the following remuneration to the Board members for the period 30 June 2024 to 30 June 2025:

Ole B. Hjertaker, chairman: NOK 200,000

Jan Erik Klepsland board member: NOK 200,000

Christopher Baker, board member: NOK 200,000

24,389,980 shares voted in favour. 3,250 shares voted against. The resolution was passed.

\*\*\*

\*\*\*

Oslo, 11 June 2024

\_\_\_\_\_  
sign  
Marius Furuly

\_\_\_\_\_  
sign  
Ole B. Hjertaker