

INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I

GLOBAL RIG COMPANY ASA

Ordinær generalforsamling i Global Rig
Company ASA holdes hos:

Comfort Hotel Holberg AS

Strandgaten 190

BERGEN

26. mai 2009 kl 13:00

Det vises til eget innkallingsdokument med møteseddel og fullmakt som vedlegges. Av praktiske hensyn ber vi om at påmelding sendes innen mandag 25. mai kl. 12:00.

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 ADMINISTRERENDE DIREKTØR**
- 5 SELSKAPETS ÅRSOPPGJØR FOR 2008**
 - Årsberetning
 - Resultatregnskap og balanse

NOTICE OF AN ORDINARY
GENERAL MEETING OF

GLOBAL RIG COMPANY ASA

An Extraordinary General Meeting of Global Rig
Company ASA will be held at:

Comfort Hotel Holberg AS

Strandgaten 190

BERGEN

26. mai 2009 kl 13:00

It is referred to enclosed attendance and proxy form. For practical reasons, please complete the relevant form and return it by Monday May 25, 12:00.

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 STATUS OF ORGANIZATION AND OPERATIONS BY CHIEF EXECUTIVE OFFICER**
- 5 THE COMPANY'S ANNUAL REPORT FOR 2008**
 - Board of Directors' report
 - Result and balance sheet statements

- Anvendelse av årets resultat

- Allocation of the years net result

6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRE

Følgende styrehonorar foreslås godkjent:

For perioden 14.10 – 31.12.2008:

Henrik Tangen, styreleder: NOK 62500
Christian Selmer, styremedlem: NOK 45 833
Synne Syrrist, styremedlem: NOK 45 833

For perioden 1.1.2009 – 30.6.2010:

Henrik Tangen, styreleder: NOK 450 000
Christian Selmer, styremedlem: NOK 330 000
Synne Syrrist, styremedlem: NOK 330 000

I tillegg skal det gis tilstrekkelig godtgjørelse for belastende reisevirksomhet, spesielt reiser utenfor Europa. Styret gis fullmakt til å fastsette slik godtgjørelse.

Godtgjørelsen skal bli betalt på månedlig basis.

Vedtaket erstatter vedtak om styrets godtgjørelse ved ordinær generalforsamling 30.6.2008 for periodene spesifisert ovenfor.

7 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR

Det ble i ordinær generalforsamling 30. Juni 2008 vedtatt at revisors honorar dekkes etter regning. KPMG har fakturert selskapet kr 737 666 eks. MVA i 2008, hvorav kr 589 626 utgjorde ordinær revisjon. Kr 524 867 av totalbeløpet var knyttet til aktiviteter i 2007, herunder kr 364 626 i ordinær revisjon av selskapet.

8 ENDRING AV FORRETNINGSKOMMUNE

Etter beslutning fra selskapets styre har selskapet flyttet sin norske virksomhet fra Bergen til Oslo. På den bakgrunn foreslås det at vedtektenes § 2 endres til å lyde som følger:

"Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune"

6 DETERMINATION OF BOARD REMUNERATION

The following Board remuneration is proposed:

For the period Oct 14 – Dec 31, 2008:

Henrik Tangen, Chairman: NOK 62500
Christian Selmer, Board member: NOK 45 833
Synne Syrrist, Board member: NOK 45 833

For the period Jan 1, 2009 – June 30, 2009:

Henrik Tangen, Chairman: NOK 450 000
Christian Selmer, Board member: NOK 330 000
Synne Syrrist, Board member: NOK 330 000

In addition, sufficient compensation for demanding travels is to be provided, specifically travels outside Europe. The Board is given authority to determine such compensation.

The remuneration shall be paid on a monthly basis.

The resolution replaced the Ordinary General Meeting resolution of June 30, 2008 regarding Board remuneration for the periods above.

7 APPROVAL OF AUDITORS REMUNERATION

in the Ordinary General Meeting June 30, 2008 it was resolved that the auditors remuneration is to be based on invoices. NOK 737 666 excl. MVA (VAT), whereof NOK 589 626 was for ordinary audit, has been invoiced the company by KPMG. NOK 524 867 of the total amount were related to activities in 2007, of this – NOK 364 626 was for ordinary audit of the company.

8 CHANGE OF PLACE OF BUSINESS

Following a decision by the board of directors the company has moved its Norwegian office from Bergen to Oslo. It is proposed that the articles of association § 2 is amended to read as follows (the amendment will be made in Norwegian):

"The company's place of business is the municipality of Oslo"

9 ERKLÆRING OM LEDERLØNNINGER

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er vedlagt. Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen, likevel slik at den del av erklæringen som gjelder rammene for godtgjørelser relatert til aksjer i selskapet eller andre selskaper i konsernet er bindende for styret.

Styret informerer samtidig generalforsamlingen om vedtak i styremøte 27.4.2009 hvor det ble vedtatt endret utøvelsespris for opsjonsavtaler inngått 16.1.2009 med styreleder og ledende personell etter fullmakt gitt styret ved ekstraordinær generalforsamling 14. oktober 2008.

Utøvelsesprisen er endret fra NOK 9 per aksje til NOK 4,5 per aksje.

10 FORENKLING AV INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

Ved ikrafttredelse av lovendring i allmennaksjeloven § 5-11a og § 5-11b som fremlagt i Ot.prp. nr. 46 (2008-2009) foreslår styret at følgende vedtektsendring gjøres effektiv som et tillegg til §6 i vedtektene:

"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 tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen."

9 THE BOARD'S STATEMENT REGARDING SALARIES AND OTHER REMUNERATION OF THE EXECUTIVE MANAGEMENT

In accordance with section 6-16a of the Public Limited Companies Act, the Board has prepared a statement regarding salaries and other remuneration to executive management, enclosed herewith. The general meeting shall cast an advisory vote regarding the statement. Although advisory, the statement shall be binding in respect of any remuneration related to shares in the Company or Group companies.

The Board also informs the general assembly of the Boards resolution April 27, 2009 amending the exercise price for the share option agreements entered into on Jan 16, 2009 with the Chairman and leading personnel according to authorization given the board by the Extraordinary General Meeting on October 14, 2008.

The exercise price has been changed from NOK 9 per share to NOK 4.5 per share.

10 SIMPLIFICATION OF NOTICE OF GENERAL MEETING

Given that the proposed changes of section 5-11a and 5-11b in the white paper Ot.prp. nr. 46 (2008-2009) becomes effective, the board propose that the following change in the articles of association is made effective as an addition to §6 (the amendment will be made in Norwegian):

"Documents concerning the agenda of the General Meeting, hereunder documents that are required by law to be included or enclosed the notice of the General Meeting, is not required to be sent to the shareholders providing these documents are available on the company's web pages. A shareholder may nonetheless demand documents concerning the General Meeting agenda to be sent."

* * *

* * *

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

Shareholders who wish to attend the general meeting are asked 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, in which case a written proxy must be duly completed and dated, preferably by using the attached Proxy Form. Proxy may, if desirable, be given to the Chairman of the Board of Directors.

Vedlegg:

Enclosures:

- Årsrapport 2008
- Forslag til endrede vedtekter
- Erklæring om lederlønninger
- Påmeldingsskjema
- Fullmaktsskjema

- Annual Report 2008
- Proposed amended articles of association
- The Board's statement regarding salaries and other remuneration of the executive management
- Attendance Form
- Proxy Form

Global Rig Company ASA

Henrik Tangen
Styreleder / Chairman

**Påmelding – Generalforsamling 26. mai 2009, kl 13:00 på Comfort Hotel
Holberg AS, Strandgaten 190, BERGEN**

Varsel om at De vil delta i den ordinære 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 den ordinære generalforsamlingen i Global Rig Company ASA den 26. mai 2009 og (sett kryss):

Avgi stemme for mine/våre aksjer

Avgi stemme for aksjer i følge vedlagte
fullmakt(er)

Aksjeeiers navn: _____

Dato Sted aksjeeiers underskrift

Vennligst returner påmeldingsskjema enten som post eller e-post slik at det er mottatt av selskapet innen 25. mai 2009, kl 12:00 til:

Global Rig Company ASA
Tordenskiolds gate 6, 5. etg
0160 Oslo
E-post: hk@globalrig.no

FULLMAKT – GENERALFORSAMLING 26. mai 2009 i GLOBAL RIG COMPANY ASA, på Comfort Hotel Holberg AS, Strandgaten 190, BERGEN

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 26. mai 2009, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjema.

Undertegnede aksjonær i Global Rig Company ASA gir herved (sett kryss):

<input type="checkbox"/>	Styrets leder, Henrik Tangen, eller den han/hun 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 ekstraordinær generalforsamling i Global Rig Company ASA den 26. mai 2009. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets formann eller den han/hun 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 stemme-givningen
1. Valg av styrets leder til møteleder				
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden				
5. Godkjenning årsoppgjørdisposisjoner				
6. Godkjenning av styrehonorar				
7. Godkjenning av revisorhonorar				
8. Endring av forretningskommune				
9. Lederlønnserklæring				
10. Forenkling av innkalling til generalforsamling				

Navn på aksjeeier: _____

Adresse: _____

Antall aksjer: _____

_____ (sted), _____ (dato)

Signatur

Vennligst returner fullmaktsskjema enten som post eller e-post slik at det er mottatt av selskapet innen 25. mai 2009, kl 12:00 til:

Global Rig Company ASA
Tordenskiolds gate 6, 5. etg
0160 Oslo
E-post: hk@globalrig.no

ATTENDANCE FORM

The undersigned shareholders will attend the Annual General meeting of Global Rig Company ASA to be held on May 26, 2009 at 13:00 at **Comfort Hotel Holberg AS, Strandgaten 190, BERGEN**

Name of shareholder: _____

Address: _____

Number of Shares: _____

_____ (place), _____ (date)

Signature

Please return the Attendance Form to the company either by post or email to be received by the company no later than May 25, 2009, 12:00 p.m. as follows:

Global Rig Company ASA
Tordenskiolds gate 6, 5. etg
0160 Oslo
E-post: hk@globalrig.no

PROXY FORM

Annual general meeting May 26, 2009 of Global Rig Company ASA, Comfort Hotel Holberg AS, Strandgaten 190, BERGEN

If you for some reason is prevented to appear in the annual general meeting of Global Rig Company ASA, you may use this proxy.

The undersigned shareholder in Global Rig Company ASA gives by this (tick the relevant box):

	The Chairman of the Board or whoever he may authorize
	In case the Chairman of the Board is not going to chair the meeting: He or she who is chairing the general meeting

	Name of the proxy

proxy to attend the general meeting and to cast a vote for my/our shares at the general meeting of Global Rig Company ASA. In case a proxy is sent without mentioning the proxy 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 this. **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 the voting
1. Election of the Chairman of the Board to chair the general meeting				
2. Approval of the notice and agenda of the general meeting				
5. Approval of 2008 annual result allocation				
6. Approval of Board remuneration				
7. Approval of Auditor remuneration				
8. Change of place of business				
10. Simplification of notice of ordinary general meeting				

Shareholder: _____

Address: _____

Number of shares: _____

_____ (place), _____ (date)

Signature

Please return the Attendance Form to the company either by post or email to be received by the company no later than May 25, 2009, 12:00 p.m. as follows:

Global Rig Company ASA
Tordenskiolds gate 6, 5. etg
0160 Oslo
E-post: hk@globalrig.no