

## **Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte**

Denne erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a er utarbeidet av styret i Global Rig Company ASA ("**Selskapet**") i forbindelse med den ordinære generalforsamlingen i selskapet 26. mai 2009.

Hovedprinsippene for Selskapets lederlønnspolitikk er at ledende ansatte skal tilbys betingelser som er konkurransedyktige når lønn, naturalytelser, bonus og pensjonsordning ses under ett.

Når det gjelder fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte vil dette i innværende år skje i samsvar med ovennevnte hovedprinsipper.

Konsernet har 68 ansatte (per 31. desember 2008), hvor Jan Henning Skåra innehar rollen som daglig leder i Selskapet. Skåra er også formelt ansatt som daglig leder i Selskapets datterselskaper. Skåras årlig grunnlønn i Selskapet var kr 1 637 200 i 2008.

Dersom selskapet krever at daglig leder trekker seg har han krav på 6 måneders etterlønn av sin årslønn.

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte.

Det ble ved ekstraordinær generalforsamling 14. oktober 2008 vedtatt fullmakt til styret til å øke aksjekapitalen med inntil 2,928 millioner ved utstedelse av inntil 1,464 millioner aksjer, i forbindelse med opsjonsutstedelse. Aksjene kan utstedes til ansatte og styremedlemmer i selskapet og konsernet.

Ved tildeling av opsjoner skal det inngås en separat avtale med hver opsjonshaver som regulerer detaljene i opsjonsprogrammet, herunder utøvelsesprisen som fastsettes av styret.

## **The Board's statement regarding salaries and other remuneration of the executive management**

This statement on remuneration of the executive management in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act section 6-16a has been prepared by the board of directors of Global Rig Company ASA (the "**Company**") in connection with the annual general meeting to be held 26 May 2009.

The fundamental principle for the Company's executive management salary policy is that executive management shall be offered terms that are competitive when salary, payment in kind, bonus, share options and pension scheme are considered as a whole

The remuneration of the executive management will for the current year be based on the above principle.

The group has 68 employees (as at 31 December 2008), and Jan Henning Skåra is the managing director. Skåra is formally also the managing director of the Company's subsidiaries. Skåra's base salary in 2008 was NOK 1,637,200.

If the Company terminates the CEO from his position, the CEO is entitled to a severance pay of 6 months of his annual salary.

The Company has a defined contribution pension scheme for its employees.

In the Extraordinary General Meeting held on 14 October 2009, the Board was authorised to increase the share capital by up to NOK 2.928 million through the issue of up to 1.464 million shares, for the purposes of a share option scheme. The shares may be issued to employees, directors and/or representatives of the Company and its subsidiaries.

Upon award of options and in order to provide detailed provisions for the options, a separate option agreement shall be entered into with each option holder, including the exercise price to be determined by the board of directors

# FORSLAG ENDREDE VEDTEKTER FOR GLOBAL RIG COMPANY ASA

Til vedtaksbehandling ved ordinær generalforsamling 26. mai 2009.

## 1. Navn

Selskapets foretaksnavn er Global Rig Company ASA

## 2. Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

## 3. Virksomhet

Selskapet skal drive investering, eierskap, utleie og drift av borerigger, samt det som herved står i forbindelse.

## 4. Aksjekapital

Aksjekapitalen er kr. 97 600 000,-, fordelt på 48 800 000 aksjer pålydende kr 2,- .

## 5. Styret

Styret skal ha minst 3 og høyst 6 medlemmer, etter generalforsamlingens beslutning til enhver tid.

## 6. Generalforsamling

Den ordinære generalforsamling skal behandle og avgjøre godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte, og andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

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.

## 7. Selskapsform

Selskapet skal være allmennaksjeselskap (ASA).

## 8. Signatur

Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap.