

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a

1. Innledning

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a, jf § 5-6 tredje ledd, skal den ordinære generalforsamling behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsår.

2. Erklæring om prinsipper for lønnsfastsettelsen

Det skal avholdes en rådgivende avstemming om styrets retningslinjer for lederlønnsfastsettelsen, mens generalforsamlingen må godkjenne en eventuell videreføring eller introduksjon av opsjonsprogram.

3. Prinsipper om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Som følge av Nordic Heavy Lift ASA sin nåværende situasjon har selskapet nå kun engasjert daglig leder på konsulentbasis som mottar timebasert honorar. Alle opsjonsavtaler er uten verdi og det er ingen planer om nye incentivprogrammer.

I andre halvdel av 2009 ble det som følge av den pågående prekære situasjonen inngått en bonusavtale med administrerende direktør. Avtalen innebærer at administrerende direktør vil motta et beløp betinget av og beregnet ut fra netto utbetaling til aksjonærene i selskapet. Per i dag er det antatt at bonusen vil være på om lag USD 90 000.

The Board of Directors' statement for determining the remuneration for executive employees pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act

1. Introduction

According to section 6-16a, cf subsection 3 of section 5-6, of the Public Limited Companies Act, the ordinary general meeting shall deal with the Board of Directors' statement for determining the remuneration for executive employees for the coming accounting year.

2. Statement of principles for determining the remuneration

An advisory voting shall be held related to the Board of Directors' principles for determining remuneration to executive employees. Further, the general meeting must approve any continuation or introduction of a share based option program.

3. Principles concerning the determination of remuneration to executive employees

As a consequence of the current situation in Nordic Heavy Lift ASA, the company only employs a general manager, who is engaged on an hourly basis. All option agreements are worthless and there are no plans regarding new incentive schemes.

Due to the extraordinary situation for the Company, a bonus arrangement was entered into with the CEO in the second half of 2009. A bonus payment is contingent upon and based on net distribution of funds to the shareholders of the Company. Per today it is anticipated that the bonus payment will be in the amount of approximately USD 90 000.
