

Til aksjonærene i **Nordic Heavy Lift ASA**

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Styret innkaller herved aksjonærene i Nordic Heavy Lift ASA til ordinær generalforsamling den

**30. juni 2009 klokken 14:00**

i selskapets lokaler i Munkedamsveien 45<sup>C</sup>, Oslo, c/o Dyvi AS.

Til behandling foreligger:

- 1. Åpning av møtet ved styrets formann**
- 2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Godkjenning av årsregnskap for 2008 for morselskapet og konsernet**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Styrets forslag til årsregnskap for 2008 for morselskap og konsern, styrets forslag til dekning av underskuddet i morselskapet, samt styrets årsberetning for 2008 godkjennes. Det utbetales ikke utbytte for 2008.”

**5. Fastsettelse av godtgjørelse for styrets medlemmer for 2008 and 2009**

Forslag til styrets godtgjørelse er fremlagt i vedlegg til innkallingen.

**6. Godkjenning av revisors honorar for 2008**

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

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (vedlagt). Etter lovens § 5-6 tredje ledd skal det på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes.”

To the shareholders of **Nordic Heavy Lift ASA**

**NOTICE OF  
ORDINARY GENERAL MEETING**

The Board of Directors hereby gives a notice of an ordinary general meeting of Nordic Heavy Lift ASA to be held on

**30 June 2009 at 14:00 hours CEST**

in the offices of the Company in Munkedamsveien 45<sup>C</sup>, Oslo, c/o Dyvi AS.

The following matters will be dealt with:

- 1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board of Directors**
- 2. Election of persons, respectively to chair the meeting and to co-sign the minutes**
- 3. Approval of the notice and the agenda**
- 4. Approval of the annual accounts of 2008 for the parent Company and the Group**

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

“The Board’s proposal regarding the annual accounts of 2008 for the parent company and the group, the Board’s proposal for covering the deficit in the parent company, and the directors’ report for 2008 is approved. Dividend shall not be paid for 2008.”

**5. Approval of the Directors’ remuneration for 2008 and 2009**

The proposal for Directors’ remuneration appears in an attachment to the summons.

**6. Approval of Auditors' fee for 2008**

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

Pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act, the Board has prepared a statement regarding determination of remuneration to executive employees (attached). Pursuant to subsection three of Section 5-6 of the Act, an advisory voting procedure shall be held regarding the statement.

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The English text is a translation of the original Norwegian text. In the event of any discrepancies between the provisions of the English translation and the Norwegian version, the Norwegian version shall prevail

## 8. Valg av styre

## 9. Tildeling av styrefullmakt til å beslutte kapitalforhøyelser

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) Styret gis fullmakt til å øke selskapets aksjekapital med inntil NOK 1.000.000.
- b) Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lengre enn til 30. juni 2009, og kan benyttes ved en eller flere aksjeemisjoner.
- c) Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- d) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot tingsinnskudd eller rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
- e) Fullmakten erstatter alle eksisterende fullmakter.

Fullmakten skal benyttes til å eventuelt honorere opsjonsavtaler.

Eksisterende aksjonærer skal kunne fravikes blant annet fordi dette vil være nødvendig i forbindelse med opsjonsordningen.

\*\*\*

Deltakelse på generalforsamlingen meldes til selskapet ved innsending av vedlagte påmeldingsblankett senest én dag før generalforsamlingen avholdes.

En aksjonær har rett til å møte med fullmektig. Fullmektigen må i så fall fremlegge skriftlig og datert fullmakt. Fullmakt kan gis til selskapets styreformann eller en annen person ved bruk av fullmakt som er vedlagt innkallingen.

“The Board of Directors’ statement concerning the determination of salary and other remuneration to executive employees is approved.”

## 8. Election of the Directors

## 9. Authorisation to the Board of Directors to resolve share issues

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- a) The Board of Directors is authorised to increase the Company’s share capital with up to NOK 1,000,000.
- b) The authorisation shall be valid until the next ordinary general meeting, but not beyond 30 June 2009, and may be used to resolve one or more share issues.
- c) The preferential rights of the existing shareholders pursuant to section 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be derogated from.
- d) The authorisation does not include share issues through contribution in kind or the right to incur special obligations on behalf of the Company cf. Section 10-2 of the Public Limited Liability Companies Act.
- e) The authorisation replaces all current authorisations.

The authorisation shall be used for possibly honouring option agreements.

The preferential right of the existing shareholders may be derogated from as this will be required in connection with the share option scheme.

\*\*\*

Shareholders intending to participate in the general meeting should notify the Company thereof by submitting the attached Registration Form no later than one day prior to the date of the general meeting.

A shareholder has the right to be represented by a proxy. The proxy must present a written and dated power of attorney. A proxy can be given to the Chairman of the Board of the Company or another person by using the template attached to this notice.

Oslo, 15. juni 2009  
**For styret i Nordic Heavy Lift ASA**  
Jan Frederik Dyvi  
styrets leder  
(sign.)

Oslo, 15 June 2009  
**The Board of Directors of Nordic Heavy Lift ASA**  
Jan Frederik Dyvi  
Chairman of the Board  
(sign.)

Vedlegg:

- Årsregnskapet for 2008, inkludert styrets beretning og revisors beretning
- Forslag til styrets godtgjørelse for 2008 og 2009
- Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
- Påmeldingsblankett
- Fullmaktsskjema

Attachments:

- The annual accounts of 2008 including the Board of Directors' Report and the Auditors' Report
- Proposal for the Directors' remuneration for 2008 and 2009
- The Board of Directors' statement regarding determination of remuneration to executive employees
- Registration Form
- Proxy form

### **Forslag til styrets godtgjørelse for 2008 og 2009**

”Styrets leder skal motta NOK 200.000 per år. Styrets medlemmer skal motta NOK 150.000 per år.

Dersom det avholdes mer enn åtte styremøter per år ytes et tilleggshonorar til styrets leder og medlemmer på NOK 10.000 per fysiske møte og NOK 5.000 per telefonstyremøte”.

For 2008 ble godtgjørelsen for styrets leder NOK 210.000 og for medlemmene NOK 160.000.

\*\*\*

### **Proposal for Directors' remuneration for 2008 and 2009**

“The Chairman of the Board shall receive NOK 200.000 per year. The other Directors of the Board shall receive NOK 150.000 per year.

In the event there are in excess of eight board meetings per year, the Chairman and other Directors shall receive an additional remuneration of NOK 10.000 for additional physical meetings and NOK 5.000 for additional telephone meetings.”

For 2008, the remuneration for the Chairman amounted to NOK 210.000 and for the other Directors NOK 160.000 each.

\*\*\*

**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**

Nordic Heavy Lift ASA sin lønnspolitikk baseres på at konsernledelsen skal tilbys konkurransemessige betingelser. Lønnsnivået skal reflektere at selskapet opererer i et internasjonalt miljø og tar sikte på børsnotering med et internasjonalt fokus.

Den årlige avlønning baseres på at konsernledelsen tar del i de resultater som skapes i selskapet, samt verdiskapningen for aksjeeierne ved økt verdi av selskapet.

Avlønning består av hovedelementene grunnlønn og pensjonstilskudd, bonus og opsjonsordning.

Bonuselementet skal gi mulighet for særskilt premiering av ekstraordinær innsats av den enkelte leder basert på oppnåelse av personlig satte mål for det relevante år.

Opsjonsordning for ledelsen i selskapet har som målsetning at ledelsen skal ha samme insentiv som aksjeeierne til å øke verdien av selskapet over tid. Det ble foretatt opsjonstildeling i 2008 til CEO og CFO med til sammen 840.000 aksjer med en utøvelseskurs på NOK 12 og med en opptjeningsperiode på totalt 3 år. Det foreslås at generalforsamlingen årlig gir styret fullmakt til å utstede aksjer til å gjennomføre opsjonsprogrammet. Opsjonsprogrammet omfatter 2 millioner aksjer, tilsvarende ca. 3 % av selskapets aksjekapital på fullt utvannet basis. 1/3 av opsjonene er allokert til administrerende direktør. Resterende opsjoner er reservert til fremtidig ledende ansatte i konsernet. Innløsningskurs for opsjonene skal tilsvare markedskursen ved tildeling av opsjon. Normalt kan

**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**

Nordic Heavy Lift ASA's remuneration policy is to offer competitive terms to the Group's executive employees. The remuneration shall reflect that the Company operates in an international environment with a view to achieve a stock exchange listing with an international focus.

The annual remuneration is based on the executive employees taking part in the results which are created by the Company and the increase in the value for the shareholders.

The remuneration consists of base salary, pension contribution, bonus and a share option scheme.

The bonus shall serve as an award for exceptional efforts by the individual executive based on personal target achievements.

The share option scheme shall create long term incentives for the executive employees in line with shareholder interests. Options were granted in 2008 to the CEO and CFO with a total of 840 000 shares with an exercise price of NOK 12 and a vesting period of three years. It is proposed that the general meeting annually grants the Board of Directors an authorization to implement the share option scheme. The scheme is comprised of 2 million shares, corresponding to approx. 3 % of the share capital of the Company on a fully diluted basis. 1/3<sup>rd</sup> of the options have been allocated to the CEO. The

The English text is a translation of the original Norwegian text. In the event of any discrepancies between the provisions of the English translation and the Norwegian version, the Norwegian version shall prevail

1/3 av opsjonene utøves ett år etter tildeling, ytterligere 1/3 to år etter tildeling (i tillegg til opsjoner som ikke er benyttet tidligere) og resterende 1/3 tre år etter tildeling (i tillegg til opsjoner som ikke er benyttet tidligere). Opsjonene vil normalt utløpe fire år etter dagen for tildeling.

Opsjonsprogram krever godkjenning fra generalforsamlingen basert på at styret får fullmakt til å beslutte tildeling. Avlønning for administrerende direktør fastsettes av styret i Nordic Heavy Lift ASA. Forøvrig ledende ansatte fastsettes avlønning av de respektive styrer i datterselskaper/administrerende direktør.

\*\*\*

remaining options have been reserved for allocation to future executive employees of the Group. The exercise price for the options shall be equal to the market price of the Company's shares at the time the relevant options were awarded. Normally 1/3<sup>rd</sup> of the options will vest one year after award, another 1/3<sup>rd</sup> will vest two years after award (in addition to already vested options), and the remaining 1/3 of the options will vest three years after award (in addition to already vested options). Normally options will expire four years after the date of award.

The share option scheme requires approval by the general meeting to authorize to the Board to issue shares. The remuneration to the CEO is determined by the Board of Directors of Nordic Heavy Lift ASA. The remuneration of other executive employees is determined by the board of directors in the relevant subsidiaries/CEO, respectively.

\*\*\*

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling i Nordic Heavy Lift ASA den 30. juni 2009.

*The undersigned will participate in the ordinary general meeting of Nordic Heavy Lift ASA on 30 June 2009.*

Aksjonærens navn / <i>Name of shareholder</i>	Antall aksjer / <i>Number of shares</i>

Dato / *Date:*

Sted / *Place:*

---

Signatur / *Signature*

**Påmeldingsblanketten sendes selskapet per faks (+47 23 23 83 01) eller som scannet epost ([lho@dyvi.no](mailto:lho@dyvi.no) eller [bbo@dyvi.no](mailto:bbo@dyvi.no)).**

***The registration form shall be sent to the Company per facsimile (+47 23 23 83 01) or scanned email ([lho@dyvi.no](mailto:lho@dyvi.no) or [bbo@dyvi.no](mailto:bbo@dyvi.no)).***

Undertegnede, som er aksjonær i Nordic Heavy Lift ASA, gir herved

(sett kryss)

styrets leder i Nordic Heavy Lift ASA, Jan Frederik Dyvi eller den han bemyndiger.

(Navn på fullmektig)

fullmakt til å representere og å stemme for samtlige av våre aksjer på ordinær generalforsamling i Nordic Heavy Lift ASA den 30. juni 2009.

*The undersigned, being a shareholder of Nordic Heavy Lift ASA, hereby gives a power of attorney to*

(check box)

*the Chairman of the Board of Directors of Nordic Heavy Lift ASA, Jan Frederik Dyvi or the person he appoints.*

(Name of proxy)

*to represent and vote for all of our shares at the ordinary general meeting of Nordic Heavy Lift ASA on 30 June 2009.*

Aksjonærens navn / Name of shareholder	Antall aksjer / Number of shares

Dato / Date:

Sted / Place:

\_\_\_\_\_  
Signatur / Signature

**Fullmakten sendes selskapet per faks (+47 23 23 83 01) eller som scannet epost ([lho@dyvi.no](mailto:lho@dyvi.no) eller [bbo@dyvi.no](mailto:bbo@dyvi.no)).**

***The proxy shall be sent to the Company per facsimile (+47 23 23 83 01) or scanned email ([lho@dyvi.no](mailto:lho@dyvi.no) or [bbo@dyvi.no](mailto:bbo@dyvi.no)).***

The English text is a translation of the original Norwegian text. In the event of any discrepancies between the provisions of the English translation and the Norwegian version, the Norwegian version shall prevail