

Til aksjonærene i **Nordic Heavy Lift ASA**

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Nordic Heavy Lift ASA den

25. november 2009 klokken 11:00

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

Til behandling foreligger:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder**
- 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Fullmakt til å selge selskapets aktiva/ endring av vedtektenes § 3**

Som tidligere meddelt aksjonærene, arbeider styret og ledelsen aktivt med en restrukturering av selskapet, både gjennom diskusjoner og forhandlinger med industrielle og finansielle aktører og med selskapets hovedleverandører.

Flere forskjellige transaksjonsmodeller vurderes, herunder salg av alle eller vesentlige deler av selskapets aktiva, herunder selskapets kontrakter. Selskapet er og har vært i dialog med flere potensielle interesserte parter. Som følge av konfidensialitetsforpliktelser overfor slike interessenter, kan det ikke gis nærmere opplysninger om vilkår og status på diskusjoner og forhandlinger.

På denne bakgrunn ber styret for ordens skyld om generalforsamlingens fullmakt til å kunne selge samtlige av selskapets aktiva mot vederlag i kontanter eller annet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

”Selskapet skal kunne, og styret gis fullmakt til, å selge selskapets aktiva (samtlige eller vesentlige deler), herunder selskapets kontrakter, enten i form av salg av datterselskaper eller i form av salg av andre aktiva og kontrakter eiet av selskapet eller av dets datterselskaper.”

For ordens skyld bes det om at vedtektenes § 3 endres tilsvarende.

I dag lyder § 3 som følger;

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

**SUMMONS OF AN EXTRAORDINARY
SHAREHOLDERS' MEETING**

The Board of Directors hereby gives a notice of an extraordinary shareholders' meeting of Nordic Heavy Lift ASA to be held on

25th November 2009 at 11:00 hours

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

Agenda:

- 1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board of Directors**
- 2. Election of a person to chair the meeting and one person to co-sign the minutes**
- 3. Approval of the notice and the agenda**
- 4. Authority to sell the Company's assets/ Amendment of the Articles of Association § 3**

As previously advised to the shareholders, the Board of Directors and management are actively working on a restructuring of the Company, both through discussions and negotiations with industrial and financial investors as well as the Company's main suppliers.

Several different transaction models are being considered, including sale of all or a material part of the Company's assets and contracts. The Company is and has been in dialogue with several potential interested parties. Due to confidentiality undertakings towards such parties, the Company may not provide further information regarding the terms and status related to the discussions and negotiations.

With this background, and for the sake of good orders, the Board of Directors requests the authority of the shareholders' meeting to sell all or a material part of the Company's assets against cash or other consideration.

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

“The Company shall be able to, and the Board of Directors shall have the authority to sell the Company's assets (all or a material part), including its contracts, either in the form of sale of subsidiaries or in the form of sale of other assets and contracts owned by the Company or by its subsidiaries.”

For the sake of good order, the Board of Directors also recommends a corresponding amendment of the Company's Articles of Association § 3.

Today, § 3 reads as follows;

"Selskapets formål er å finansiere, bygge, drifte og administrere spesialdesignede kraner beregnet på tungløft operasjoner og alt som står i den forbindelse, herunder å delta i andre selskaper med lignende virksomhet."

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om å endre vedtektenes § 3 til følgende:

"Selskapets formål er å finansiere, bygge, drifte og administrere spesialdesignede kraner beregnet på tungløft operasjoner og alt som står i den forbindelse, herunder å selge selskapets aktiva og kontrakter samt alternativt å drive investeringsvirksomhet"

5. Endring av vedtektenes § 6

Styret foreslår at generalforsamlingen beslutter å endre vedtektenes § 6 som følge av de nye lovbestemmelsene i allmennaksjeloven som trådte i kraft 3. august 2009. Endringene gjør at det i forbindelse med generalforsamlinger ikke lenger er nødvendig å fysisk distribuere vedleggene til innkallingene pr post, så fremt vedleggene er tilgjengelige på selskapets internettside, og en slik fremgangsmåte fremgår av vedtektenes.

I dag lyder § 6 som følger:

"På den ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

- (1) Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.*
- (2) Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen."*

Det foreslås å tilføye et nytt annet ledd, slik at bestemmelsen i sin helhet lyder som følger:

"På den ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

- (1) Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.*
- (2) Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.*

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen kan gjøres tilgjengelige på selskapets internettsider. Det samme gjelder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Dersom dokumentene tilgjengeliggjøres på denne måten skal ikke lovens krav om utsendelse til aksjeeierne få anvendelse. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen"

"The Company's objective is to finance, build, operate and manage specially designed crane vessels for heavy lift operations, and all related activities, including participating in other companies with similar business"

The Board of Directors proposes that the shareholders' meeting passes a resolution to amend the Articles of Association § 3 to the following:

"The Company's objective is to finance, build, operate and manage specially designed crane vessels for heavy lift operations, and all relating activities, including to sell the Company's assets and contracts and alternatively conduct investment activity"

5. Amendment of the Articles of Association § 6

The Board of Directors proposes that the shareholders' meeting passes a resolution to amend the Articles of Association § 6 as a consequence of the amendment to the Norwegian Public Companies Act which took effect on 3 August 2009. The amendment of the law makes it no longer required to physically distribute the enclosures to the summons for a shareholders' meeting by post as long as the enclosures are available on the company's website, and this distribution method is expressly provided for in the Articles of Association.

Today, § 6 reads as follows:

"On the ordinary shareholders' meeting, the following matters shall be considered and decided upon:

- (1) Approval of the annual accounts and annual report, including distribution of dividends.*
- (2) Other matters which is, pursuant to law or the Articles of Association, within the scope of the shareholders' meeting"*

It is proposed to add a new second paragraph so that the clause reads in its entirety as follows:

"On the ordinary shareholders' meeting, the following matters shall be considered and decided upon:

- (1) Approval of the annual accounts and annual report, including distribution of dividends.*
- (2) Other matters which is, pursuant to law or the Articles of Association, within the scope of the shareholders' meeting"*

Documents that shall be considered at the shareholders' meeting may be published on the Company's website. The same applies to documents that due to statutory requirements must be enclosed to or included in the summons to the shareholders' meeting. If the documents are published in such manner, the statutory requirements for distribution to the shareholders shall not apply. A shareholder may still request to receive physical documents that shall be considered by the shareholders' meeting"

Aksjonærer som ikke har anledning til å møte på den ekstraordinære generalforsamlingen oppfordres til å benytte vedlagte fullmaktsdokument.

Denne innkallingen er utarbeidet både på norsk og engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

Shareholders who cannot attend the extraordinary shareholders' meeting are requested to make use of the attached proxy document.

This summons has been prepared in both Norwegian and English. In case of inconsistency between the versions, the Norwegian version shall prevail.

Oslo, 11. november 2009

**Styret i / the Board of Directors of
Nordic Heavy Lift ASA**

Jan Frederik Dyvi
(styrets leder / Chairman)

Vedlegg:

- Påmeldingsblankett
- Fullmaktsskjema

Attachments:

- Registration Form
- Proxy Form

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

(sett kryss)

styreleder i Nordic Heavy Lift ASA, Jan Frederik Dyvi, eller den han skriftlig måtte bemyndige

(Navn på fullmektig)

fullmakt til å representere og å stemme for samtlige av våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Nordic Heavy Lift ASA den 25. november 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 such person he appoints.

(Name of proxy)

to represent and vote for all of our shares at the extraordinary shareholders' meeting of Nordic Heavy Lift ASA on 25 November 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 (lch@dyvi.no eller bbo@dyvi.no).

The proxy shall be sent to the Company per facsimile (+47 23 23 83 01) or scanned email (lch@dyvi.no or 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.

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling i Nordic Heavy Lift ASA den 25. november 2009.

The undersigned will participate in the ordinary general meeting of Nordic Heavy Lift ASA on 25 November 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 (lch@dyvi.no eller bbo@dyvi.no).

The registration form shall be sent to the company per facsimile (+47 23 23 83 01) or scanned email (lch@dyvi.no or 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.