

**PROTOKOLL FOR ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
NORDIC HEAVY LIFT ASA**

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Heavy Lift ASA den 30. juni 2009 klokken 14.00 i selskapets lokaler i Munkedamsveien 45^C, Oslo.

Aksjonærer representert på generalforsamlingen fremgår av **Vedlegg 1**. Til sammen var 27.438.500 aksjer tilsvarende 49,00 % av aksjene og stemmene i selskapet representert.

Følgende ble behandlet:

1. Åpning av møtet

Styrets leder var forhindret fra å møte, og møtet ble derfor åpnet av Frederik Steenbuch.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Frederik Steenbuch ble valg til å lede møtet. Fredrik Lykke ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

4. Godkjenning av årsregnskap for 2008 for morselskapet og konsernet

Styret har foreslått 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."

Styrets forslag ble godkjent.

5. Fastsettelse av godtgjørelse for styrets medlemmer for 2008 og 2009

Styret har foreslått at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"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

**MINUTES OF AN ORDINARY
GENERAL MEETING OF
NORDIC HEAVY LIFT ASA**

An ordinary general meeting of Nordic Heavy Lift ASA was held on 30 June 2009 at 14:00 hours CEST in the offices of the Company in Munkedamsveien 45^C, Oslo.

Shareholders which were represented in the general meeting are listed in **Appendix 1**. In aggregate 27.438.500 shares were represented, equal to 49.00 % of the shares and votes of the company.

The following matters were dealt with:

1. Opening of the meeting

The Chairman was prevented from attending, therefore Frederik Steenbuch opened the meeting.

2. Election of persons, respectively to chair the meeting and to co-sign the minutes

Frederik Steenbuch was elected to chair the meeting. Fredrik Lykke was elected to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting.

3. Approval of the notice and the agenda

The notice to the meeting and the agenda were approved.

4. Approval of the annual accounts of 2008 for the parent Company and the Group

The Board of Directors has proposed 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."

The proposal was approved.

5. Approval of the Directors' remuneration for 2008 and 2009

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

"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

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.

på NOK 10.000 per fysiske møte og NOK 5.000 per telefonstyremøte.”

Forslaget ble godkjent.

6. Godkjenning av revisors honorar for 2008

Generalforsamlingen godkjente revisors honorar på NOK 295.000.

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

Styret har foreslått at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

Styrets forslag ble godkjent.

8. Valg av styre

Generalforsamlingen valgte følgende styre:

Jan Frederik Dyvi
Tove Raanes
Endre Ording Sund
Christine Rødsæther

(Frederik Steenbuch ble valgt for en toårsperiode i 2008 og fortsetter i styret)

9. Tildeling av styrefullmakt til å beslutte kapitalforhøyelser

Styret har foreslått 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 2010, 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-*

physical meetings and NOK 5.000 for additional telephone meetings.”

The proposal was approved.

6. Approval of Auditors' fee for 2008

The general meeting approved the Auditors' fee of NOK 295.000.

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

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

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

The proposal was approved.

8. Election of a Board of Directors

The general meeting elected the following Board of Directors:

Jan Frederik Dyvi
Tove Raanes
Endre Ording Sund
Christine Rødsæther

(Frederik Steenbuch was elected for a two-year period in 2008 and continues in the board)

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

The Board of Directors has proposed 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 2010, 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*

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.

2.

- e) *Fullmakten erstatter alle eksisterende fullmakter."*

Styrets forslag ble godkjent.

Med unntak av punkt 7 og 9 ble alle vedtak enstemmig godkjent.



Frederik Steenbuch

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 proposal was approved.

With exception of item 7 and 9, all resolutions were made unanimously.



Fredrik Lykke