

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

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Heavy Lift ASA den 26. mars 2008 klokken 14.00 i selskapets lokaler i Munkedamsveien 45^C, Oslo.

Aksjonærer representert på generalforsamlingen fremgår av **Vedlegg 1**. Til sammen var 29.225.000 aksjer tilsvarende 52,18 % av aksjene og stemmene i selskapet representert.

Følgende ble behandlet:

1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Jan Frederik Dyvi ble enstemmig valg til å lede møte. Henrik Lysholm Wessel ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble enstemmig godkjent.

3. Godkjenning av årsregnskap for 2007 for morselskapet og konsernet

Styret har foreslått at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Styrets forslag til årsregnskap for 2007 for morselskap og konsern, styrets forslag til anvendelse av overskuddet i morselskapet, samt styrets årsberetning for 2007 godkjennes. Det utbetales ikke utbytte for 2007.”

Styrets forslag ble enstemmig godkjent.

4. Fastsettelse av godtgjørelse for styrets medlemmer for 2007

Generalforsamlingen fastsatte enstemmig godtgjørelsen for styret til NOK 200.000 for styrets leder og NOK 150.000 for hvert av de øvrige styremedlemmer, til sammen NOK 800.000.

5. Godkjenning av revisors honorar for 2007

Generalforsamlingen godkjente enstemmig revisjonshonoraret for morselskapet til NOK 255.000.

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

Styret har foreslått at generalforsamlingen treffer

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

An ordinary general meeting of Nordic Heavy Lift ASA was held on 26 March 2008 at 14:00 hours CET 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 29.225.000 shares were represented, equal to 52,18 % of the shares and votes of the company.

The following matters were dealt with:

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

Jan Frederik Dyvi was unanimously elected to chair the meeting. Henrik was unanimously elected to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice to the meeting and the agenda were unanimously approved.

3. Approval of the annual accounts of 2007 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 2007 for the parent company and the group, the Board’s proposal for covering the deficit in the parent company, and the directors’ report for 2007 is approved. Dividend shall not be paid for 2007.”

The proposal was unanimously approved.

4. Approval of the Directors’ remuneration for 2007

The general meeting unanimously approved a remuneration of NOK 200.000 to the Chairman of the board, and of NOK 150.000 to each of the other directors, in total NOK 800.000.

5. Approval of Auditors’ fee for 2007

The general meeting unanimously approved a remuneration of NOK 255.000 to the auditor.

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

The Board of Directors has proposed that the general

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

følgende vedtak:

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

Styrets forslag ble enstemmig godkjent.

7. Valg av styre

Generalforsamlingen valgte enstemmig Frederik Steenbuch som nytt styremedlem.

8. Valg av revisor

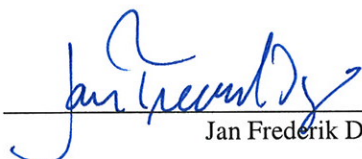
Ernst & Young ble enstemmig gjenvalgt som revisor for selskapet.

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 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.

Styrets forslag ble enstemmig godkjent.



Jan Frederik Dyvi

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 unanimously approved.

7. Election of the Directors

The general meeting unanimously elected Frederik Steenbuch a new director.

8. Election of Auditors

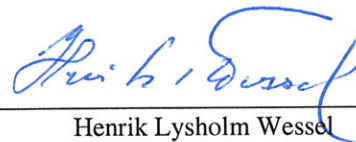
Ernst & Young was unanimously re-elected as auditor of the company.

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 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 proposal was unanimously approved.



Henrik Lysholm Wessel