

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

Den 28. juni 2010 kl. 10.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Heavy Lift ASA. Møtet ble avholdt i selskapets lokaler i Munkedamsveien 45C, Oslo, c/o Dyvi AS.

Styrets leder åpnet møtet.

Aksjonærer representert på generalforsamlingen fremgår av **Vedlegg 1**. Til sammen var 25 682 334 aksjer tilsvarende 45,86 % av aksjene og stemmene i selskapet representert.

Til behandling forelå:

1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Jan Frederik Dyvi ble valgt til møteleder og Nicolai Malling ble valgt til å medundertegne protokollen.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2009

Styrets forslag til årsregnskap for 2009 for morselskap og konsern, styrets forslag til dekning av underskuddet i morselskapet, samt styrets årsberetning for 2009 ble godkjent av generalforsamlingen.

4. Godtgjørelse til styret for 2010

Generalforsamlingen besluttet at styret skal motta følgende godtgjørelse for 2010:

Styrets formann: NOK 100.000.
Styrets medlemmer: NOK 75.000.

5. Godkjenning av revisors honorar for 2009

Generalforsamlingen godkjente revisors honorar på NOK 215.000.

6. Godkjenning av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte eller allmennaksjeloven § 6-16a

Generalforsamlingen godkjente styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

**MINUTES FROM THE
GENERAL MEETING IN NORDIC HEAVY LIFT
ASA**

On 28 June 2010 at 10:00 hours CEST the annual General Meeting of shareholders of Nordic Heavy Lift ASA was held. The meeting was held in the company's premises in Munkedamsveien 45C, Oslo, c/o Dyvi AS.

The Chairman opened the meeting.

Shareholders which were represented in the general meeting are listed in **Appendix 1**. In aggregate 25 682 334 shares were represented, equal to 45,86 % of the shares and votes of the company.

The following matters were dealt with:

1. Election of a representative to chair the meeting and a representative to co-sign the minutes

Jan Frederik Dyvi was elected to chair the meeting and Nicolai Malling was elected to co-sign the minutes.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice to the meeting and the agenda were approved.

3. Approval of the annual accounts of 2009 and the director's report

The Board of Directors' proposal regarding the annual accounts 2009 for the parent company and group, the Board of Directors' proposal for covering the deficit in the parent company and the Board of Directors' report for 2009 was approved by the General Meeting.

4. Remuneration for the Board of Directors for 2010

The General Meeting decided that members of the Board of Directors shall receive the following remuneration for 2010:

Chairman: NOK 100,000.
Board members: NOK 75,000.

5. Approval of auditor's remuneration for 2009

The General Meeting approved the auditor's remuneration of NOK 215.000.

6. Approval of the statement from the board for determining the remuneration for executive employees pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act

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

7. Forslag om oppløsning og avvikling av selskapet

Det ble vist til styrets årsberetning for så vidt gjaldt begrunnelsen for forslaget om oppløsning og avvikling av selskapet.

Generalforsamlingen besluttet å oppløse og avvikle selskapet etter reglene i allmennaksjelovens kapittel 16, del I.

8. Valg av avviklingsstyre

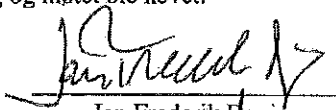
Generalforsamlingen besluttet at avviklingsstyret skal bestå av følgende personer:

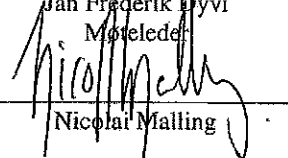
Frederik Steenbuch, formann
Christine Rødsæther, member
Jan Fredrik Dyvi, member

9. Ansvarsfrihet for avviklingsstyret

Generalforsamlingen besluttet ansvarsfrihet for avviklingsstyrets medlemmer, og at Nordic Heavy Lift ASA forplikter seg til å holde styrets medlemmer skadesløse for ethvert krav eller ansvar knyttet til avviklingen.

Aksjonærer som representerte til sammen 330.000 aksjer stemte i mot godtgjørelse til styret for 2010. Ellers var alle beslutninger var enstemmige. Mer forelå ikke til behandling og møtet ble hevet.


Jan Frederik Dyvi
Møteleder


Nicolai Malling

7. Proposal to dissolve and liquidate the company

It was referred to the annual report with respect to the background for the proposal to liquidate the Company.

The General Meeting resolved to dissolve and liquidate the company pursuant to Chapter 16, part 1, of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

8. Election of a committee of liquidators

The General Meeting resolved that the committee of liquidators shall consist of the following persons:

Frederik Steenbuch, Chairman
Christine Rødsæther, member
Jan Frederik Dyvi, member

9. Discharge of liability for the committee of liquidators

The General Meeting approved discharge of liability for the committee of liquidators and that Nordic Heavy Lift ASA undertakes to indemnify the committee of liquidators for any liability or claim brought against them in relation to the liquidation.

Shareholders representing in total 330,000 shares voted against remuneration for the Board of Directors for 2010. Otherwise, all the decisions were unanimous. No further matters were to be resolved, and the meeting was adjourned.

The above is an unofficial office translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.