

(OFFICE TRANSLATION)

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

I

FOR

**EDS GROUP AS
ORG NR 912 274 896**

**EDS GROUP AS
ORG NR 912 274 896**

Den 12. juni 2015 ble det holdt ordinær generalforsamling i EDS Group AS ("Selskapet") i Tjuvholmen Allè 19, Oslo, Norge.

The Annual General Meeting of EDS Group AS (the "Company") was held June 12th 2015 at Tjuvholmen Allè 19, Oslo, Norway.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Eivind Reiten, som opptok en fortegnelse over de møtende aksjeeiere. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

The General Meeting was opened by the Chairman of the Board Of Directors, Eivind Reiten, who made a record of the attending shareholders. The record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is attached to the Minutes as Appendix 1.

I henhold til fortegnelsen var 110 243 917 av totalt 124 152 393 aksjer og stemmer, tilsvarende 88,8 % av aksjekapitalen, representert. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

According to the record, 110 243 917 of total of 124 152 393 shares and votes, corresponding to 88,8 % of the share capital, were represented. The record was approved by the General Meeting.

Man gikk så over til å behandle dagsorden:

The following matters were discussed:

1 VALG AV MØTELEDER

Eivind Reiten ble valgt til møteleder.

Beslutningen var enstemmig.

1 ELECTION OF A CHAIRMAN OF THE MEETING

Eivind Reiten was elected to chair the Meeting.

The decision was unanimous.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Med hensyn til godkjenning av innkalling og dagsorden opplyste møteleder om at innkallingen var tilsendt samtlige aksjonærer med kjent oppholdssted den 5. juni 2015.

2 APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA OF THE GENERAL MEETING

With respect to the approval of the notice and agenda, the Chairman of the General Meeting informed the General Meeting that the notice had been sent to all shareholders with known address on June 5th 2015.

Møtelederen reiste spørsmål om det var noen innvending til innkallingen eller dagsordenen.

Da det ikke var noen innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Kai André Stæger-Holst ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

4 KONSERNSJEFENS ORIENTERING

Konsernsjef, David Hine, orienterte om konsernets stilling.

5 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR MORSELSKAPET OG KONSERNET FOR 2014

CFO Kai André Stæger-Holst redegjorde for årsregnskapet og årsberetningen, samt revisors beretning, for regnskapsåret 2014.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2014 godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning. Det betales ikke utbytte.

Beslutningen var enstemmig.

The Chairman of the Meeting raised the question whether there was any objection to the Notice or the agenda for the General Meeting.

As no objections were raised, the Notice and the agenda were approved. The Chairman of the Meeting declared the General Meeting as lawfully convened.

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Kai André Stæger-Holst was elected to sign the Minutes together with the Chairman for the Meeting.

4 THE CEO'S BRIEFING

The CEO, David Hine, presented the Group's business and position.

5 APPROVAL OF THE COMPANY'S AND THE GROUP'S ANNUAL ACCOUNTS AND DIRECTORS' REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2014

CFO Kai André Stæger-Holst accounted for the annual accounts and the directors' report, including the auditor's report, for the financial year 2014.

In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting passed the following resolution:

"The Board of Directors proposal regarding the annual accounts and the directors' report for the financial year 2014 are approved. The auditor's report has been taken into consideration. Dividend is not paid.

The decision was unanimous.



6 VALG AV STYREMEDLEMMER

Styret har ett år igjen av sin valgperiode og det kom ingen innspill på endring av sammensetning av styret.

Styret består av:

Eivind Kristofer Reiten (styreleder),
Reynir Kjær Indahl,
Pål Stampe
Maria Tallaksen

7 GODTGJØRELSE AV STYRETS MEDLEMMER

Generalforsamlingen besluttet å utbetale honorar på 350.000 NOK til styrets formann, ingen utbetaling til øvrige styremedlemmer for 2014.

Beslutningen var enstemmig.

8 GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Generalforsamlingen besluttet å godkjenne revisors honorar.

Beslutningen var enstemmig.

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.

6 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The Board of Directors has one year left of the elected period and there was no objections to the composition of the board.

The Board of Directors consists of the following members:

Eivind Kristofer Reiten (chairman),
Reynir Kjær Indahl,
Pål Stampe
Maria Tallaksen

7 REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The General Meeting resolved to pay 350.000 NOK to the Chairman of the Board and not to pay remuneration to other Board members for 2014.

The decision was unanimous.

8 REMUNERATION TO THE AUDITOR

The General Meeting resolved to approve the Auditor's remuneration.

The decision was unanimous.

There were no further matters to be discussed.

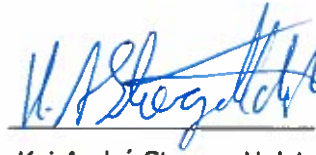
The General Meeting was adjourned.



Oslo, 12. juni 2015



Eivind Reiten



Kai André Stæger-Holst

Vedlegg:

1. Fortegnelse over de møtende aksjeeiere.
2. Resultat av avstemninger

Enclosures:

1. List of the attending shareholders.
2. The results of the voting

Vedlegg 1 / Appendix 1

Fortegnelse over møtende aksjeeiere / List of attending shareholders

Shareholder	# Shares	Present	Proxy
Altor Oil Services Invest AS	107 016 200	107 016 200	
Trygve Tørstad	57 281	57 281	
Mocca Invest, v Elvind Reiten	17 679	17 679	
Kjell Asbjørnsen	9 068		9 068
Stein Lassen-Urdahl	29 523		29 523
Jernbygg AS	50 000		50 000
DNB Navigator	1 691 174		1 691 174
DNB SMB	1 367 530		1 367 530
Wilberg	5 462		5 462
Sum	110 243 917	107 091 160	3 152 757

Percent 86,26% 2,54%

Total number of shares 124 152 393
 Total number of shares represented 110 243 917
 Per cent 88,80%

Vedlegg 2 / Appendix 2

Resultat av avstemming på generalforsamling 12 juni 2015 Result of votes EDS Group AS AGM June 12th 2015

Alle stemmene, tilsvarende 88,8 % av aksjekapitalen, var for de foreslåtte punktene.

All votes representing 88,8 % of the total shares were in favor of the proposed resolutions.

WMS