

(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 6. juni 2014 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 6 June 2014 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 112 441 763 av totalt 124 152 393 aksjer og stemmer, tilsvarende 90,57 % av aksjekapitalen, representert. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

According to the record, 112 441 763 of total of 124 152 393 shares and votes, corresponding to 90,57 % 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

1 ELECTION OF A CHAIRMAN OF THE MEETING

Eivind Reiten ble valgt til møteleder.

Eivind Reiten was elected to chair the Meeting.

Beslutningen var enstemmig.

The decision was unanimous.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

2 APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA OF THE GENERAL MEETING

Med hensyn til godkjennelse av innkalling og dagsorden opplyste møteleder om at innkallingen var tilsendt samtlige aksjonærer med kjent oppholdssted den 30. mai 2014.

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 30 May 2014.

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 2013

CFO Kai André Stæger-Holst redegjorde for årsregnskapet og årsberetningen, samt revisors beretning, for regnskapsåret 2013.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2013 godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning. Det betales ikke utbytte.

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 of 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 2013

CFO Kai André Stæger-Holst accounted for the annual accounts and the directors' report, including the auditor's report, for the financial year 2013.

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 2013 are approved. The auditor's report has been taken into consideration. Dividend is not paid.

6 VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen besluttet å gjenvelge Eivind Reiten som styreleder i Selskapet for en periode på to år. Reynir Indahl og Maria Tallaksen ble gjenvalgt som styremedlemmer for en periode på to år. Pål Stampe ble valgt som styremedlem for en periode på to år.

Styret består etter dette av:

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

7 GODTGJØRELSE AV STYRETS MEDLEMMER

Generalforsamlingen besluttet å ikke utbetale honorar til styrets medlemmer for 2013.

8 GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Generalforsamlingen besluttet å godkjenne revisors honorar.

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.

6 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The General Meeting resolved to re-elect Eivind Reiten as the Chairman of the Board of Directors of the Company for a period of two years. Reynir Indahl and Maria Tallaksen was re-elected as members of the Board for a period of two years. Pål Stampe was elected as board member for a period of two years.

Following the election, 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 not to pay remuneration to Board of Directors for 2013.

8 REMUNERATION TO THE AUDITOR

The General Meeting resolved approve the Auditor's remuneration.

There were no further matters to be discussed.

The General Meeting was adjourned.

Oslo, 6. juni 2014



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	
Jan Erik Berg	9 318	9 318	
Hemaca AS v Sverre Skogen	5 335 486	5 335 486	
Kjell Asbjørnsen	9 068		9 068
Jonathan Eugene Olsen	4 012		4 012
Jernbygg AS	50 000		50 000
Mocca Invest	17 679	17 679	
Sum	112 441 763	112 378 683	63 080

Percent

90,52 %

0,05 %

Total number of shares

124 152 393

Total number of shares represented

112 441 763

Per cent

90,57 %

Vedlegg 2 / Appendix 2

Result of votes EDS Group AS AGM 6 June 2014

Alle stemmene, tilsvarende 90,57 % av aksjekapitalen, var for de foreslåtte punktene.

All votes representing 90,57 % of the total shares were in favor of the proposed resolutions.