

**PROTOKOLL FOR EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
TTS GROUP ASA**

(organisasjonsnummer 932 142 104)

("Selskapet")

avholdt 14. desember 2018 kl. 14.00 i Folke
Bernadottes vei 38 i Bergen.

I henhold til styrets innkalling til ekstraordinær
generalforsamling forelå slik

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet og opptak av
fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder, referent og en
person til å medundertegne protokollen*

- 3 *Godkjenning til forslag til dagsorden
og innkalling*

- 4 *Forlengelse og endring av subordinert
konvertibelt obligasjonslån.*

**1 ÅPNING AV MØTET OG
OPPTAK AV FORTEGNELSE
OVER MØTENDE
AKSJEEIERE**

Styreleder Trym Skeie åpnet møtet og opptok
fortegnelse over møtende aksjeeiere.

I henhold til fortegnelsen var til sammen 54 194
714 aksjer og det samme antall stemmer
representert. 62,2 % av selskapets aksjer var
således representert.

Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen.

**MINUTES OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING
IN
TTS GROUP ASA**

(Business Register Number 932 142 104)

(the "Company")

held on 14 December 2018 at 14.00 at Folke
Bernadottes vei 38 in Bergen.

According to the notice of extraordinary general
meeting from the Board of Directors, the meeting
had the following

Agenda

- 1 *Opening of the general meeting and
registration of attending shareholders*

- 2 *Election of a chairperson, one person
to take minutes and one person to co-
sign the minutes*

- 3 *Approval of the notice and proposed
agenda*

- 4 *Extension and amendment of
subordinated convertible bond loan*

**1 OPENING OF THE GENERAL
MEETING AND REGISTRATION
OF ATTENDING
SHAREHOLDERS**

The Chairman of the Board Trym Skeie opened
the meeting and registered the participating
shareholders.

According to the register, a total of 54,194,214
shares and the same number of votes were
present. Consequently, 62.2 % of the share
capital were represented.

The register is attached to these minutes.

2 VALG AV MØTELEDER, REFERENT OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Trym Skeie ble enstemmig valgt til møteleder.

Leiv Kallestad ble enstemmig valgt til referent.

Nils Olav Aardal ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

3 GODKJENNELSE AV FORSLAG TIL DAGSORDEN OG INNKALLING

Innkallingen og forslag til dagsorden ble enstemmig godkjent.

4 FORLENGELSE OG ENDRING AV SUBORDINERT KONVERTIBELT OBLIGASJONSLÅN

Møteleder viste til forslag til endringer av Selskapets obligasjonslånsavtale ISIN NO 001 0593890 ("Låneavtalen") som redegjort for i innkallingen til generalforsamlingen (de "Foreslåtte Endringene"). De Foreslåtte Endringene ble godkjent av obligasjonseierne 11. desember 2018 på betingelse av at endringene også godkjennes på selskapets generalforsamling.

Det ble videre vist til at utestående lånebeløp under Låneavtalen er redusert til NOK 90 945 000. Med konverteringskurs på NOK 4,97 og siden aksjenes pålydende er NOK 0,11, innebærer dette at maksimal kapitalforhøyelse dermed er redusert til 2 012 867.20.

Møteleder redegjorde for styrets forslag til vedtak, som tilsvarte forslaget i innkallingen med den justeringen som følger av foregående avsnitt.

2 ELECTION OF A CHAIRMAN OF THE MEETING, ONE PERSON TO TAKE MINUTES AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Trym Skeie was unanimously elected to chair the meeting.

Leiv Kallestad was unanimously elected to take minutes.

Nils Olav Aardal was unanimously elected to co-sign the minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The notice and the proposed agenda were unanimously approved.

4 EXTENSION AND AMENDMENT OF SUBORDINATED CONVERTIBLE BOND LOAN

The Chairman of the meeting referred to the proposed amendments to the Company's bond loan agreement ISIN NO 001 0593890 (the "Loan Agreement") as described in the summons to this shareholders' meeting (the "Proposed Amendments"). The Proposed Amendments were approved by the bondholders on 11 December 2018 on the condition that the amendments are also approved by the general meeting.

Reference was further made to the fact that the outstanding amount under the Loan Agreement is reduced to NOK 90,945,000. With a conversion price of NOK 4.97 and with a par value per share of NOK 0.11, this implies a reduction in the maximum share capital increase to NOK 2,012,867.20.

The Chairman of the meeting gave an account for the Board of Directors' proposed resolution, which corresponds to the proposal in the summons with additions following from what

På denne bakgrunn fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Vilkårene i Låneavtalen skal endres i samsvar med de Foreslåtte Endringene. Generalforsamlingen godkjenner i den forbindelse at fristen for å bruke retten til å kreve utstedt aksjer på grunnlag av Selskapets obligasjonslån ISIN NO 001 0593890 forlenges til den 4. juli 2019.

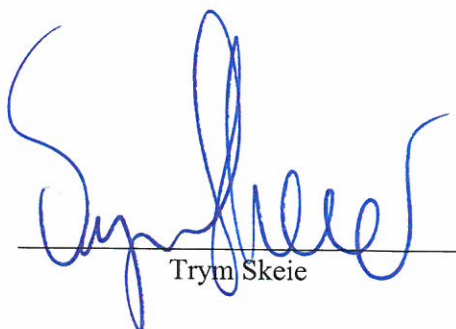
I tillegg til de Foreslåtte Endringene reduseres utstående lånebeløp under Låneavtalen til NOK 90 945 000. Maksimal kapitalforhøyelse reduseres til NOK 2 012 867,20.

Styret gis fullmakt til å foreta de nødvendige endringene i Låneavtalen for å implementere de Foreslåtte Endringene."

54 194 714 aksjer stemte for forslaget, 0 aksjer stemte mot, mens 0 aksjer stemte blank eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

* * *

Generalforsamlingen ble hevet klokken 14:15.



Trym Skeie

* * * * *

follows from the previous paragraph. On this basis, the General Meeting made the following resolution:

"The terms of the Loan Agreement shall be amended according to the Proposed Amendments. The General Meeting therefore hereby resolves that the deadline for exercising the right to demand that shares are issued on the basis of the Company's bond loan agreement ISIN NO 001 0593890, is set to 4 July 2019.

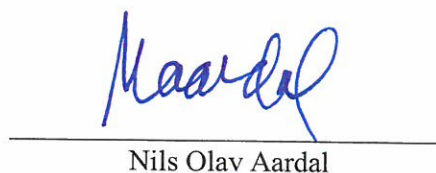
In addition to the Proposed Amendments, the amount outstanding under the Loan Agreement is reduced to NOK 90,945,000. Maximum capital increase is reduced to NOK 2,012,867.20.

The Board of Directors is authorized to make the necessary amendments to the Loan Agreement in order to implement the Proposed Amendments."

54,194,714 shares voted in favour of the proposal, 0 shares voted against while 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

* * *

The meeting was adjourned at 14:15.



Nils Olav Aardal



Delt.

TTS Group ASA
Ekstraordinær generalforsamling 14.12.18

Tilstede	Aksjer	Navn
Trym Skeie	323 140	Trym Skeie
	250 000	Skeie Alpha Invest AS

Fullmakter	Aksjer	Navn
Trym Skeie	22 655 763	Skeie Technology AS
	5 803 500	Barrus Capital AS
	5 060 000	Vinterstua AS
	4 203 361	Skeie Capital Investment AS
	1 800 000	GMC Junior Invest AS
	670 000	Sjap AS
	700 000	Avant AS
	300 000	Skeie Consultants AS
	244 393	Dylan Wolff
	229 192	Eirik Underthun
	65 790	Dylan Wolff, Adm. Dir.
	59 987	Andreas Møller
	36 000	Marit Wetterhus
	30 000	Peringo Invest AS
	29 000	Sverre Bragdø-Ellenes
	500	Mette Roelofs
	41 887 486	Sum fullmakter
	42 460 626	Sum fullmakter + egne

Gisle Rike	11 512 506	Rasmussengruppen AS
	11 512 506	Sum fullmakt

Nils Olav Aardal **171 582** Nils Olav Aardal

Toril Eidesvik **50 000**

TOTALT:

794 722 EGNE

53 399 992 FULLMAKTER

54 194 714 TOTALT REPRESENTERT

87 088 555 TOTALT UTSTEDE AKSJER

62,2 % % Totalt rep./Tot. utstede aksjer

Tilstede:
Leiv Kallestad, CFO

Trym Skeie

Nils Olav Aardal