

**VEDTEKTER
FOR
SAFEROAD HOLDING ASA**

Pr 9. mai 2017

§ 1 - Foretaksnavn

Selskapets navn er Saferoad Holding ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 - Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 3 - Formål

Selskapets formål er å drive virksomhet tilknyttet produkter og tjenester for veier eller som forbedrer veisikkerheten, og annen virksomhet som står i naturlig forbindelse med dette. Virksomheten kan også drives gjennom deltakelse i eller i samarbeid med andre selskaper.

§ 4 - Aksjekapital

Aksjekapitalen er NOK 6.666.666,70, fordelt på 66.666.667 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Aksjene skal være registrert i et verdipapirregister.

§ 5 - Styre

Selskapets styre skal ha fra tre til ti medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

§ 6 - Signatur

Selskapets firma tegnes av daglig leder og styreleder i fellesskap eller styreleder og et styremedlem i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

§ 7 - Generalforsamling

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjonærene dersom dokumentene er

**ARTICLES OF ASSOCIATION
FOR
SAFEROAD HOLDING ASA**

Per 9 May 2017

Section 1 - Company name

The company's name is Saferoad Holding ASA. The company is a public limited company.

Section 2 - Registered office

The company's registered office is in the municipality of Oslo, Norway.

Section 3 - Objective

The company's objective is to conduct business related to products and services for roads or which improve road safety, as well as other business operations that are naturally related therewith. The business can also be conducted through participation in or in cooperation with other companies.

Section 4 - Share capital

The share capital is NOK 6,666,666.70, divided into 66,666,667 shares, each with a nominal value of NOK 0.10. The shares shall be registered with a register of securities.

Section 5 - Board of directors

The company's board of directors shall consist of three to ten members according to the decision of the general meeting.

Section 6 - Signatory rights

The managing director and the chairman jointly or the chairman and one board member jointly may sign for and on behalf of the company. The board of directors may grant powers of procuration.

Section 7 - General meeting

Documents relating to matters to be dealt with by the company's general meeting, including documents which by law shall be included in or attached to the notice of the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if such documents have been made available on the

tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Aksjonærer kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

Styret kan beslutte at aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen må melde dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn tre dager før generalforsamlingen.

§ 8 - Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité. Valgkomiteen skal bestå av to til tre medlemmer, etter generalforsamlingens beslutning, som skal være uavhengige av styret og den daglige ledelse. Valgkomiteens medlemmer, herunder valgkomiteens leder, velges av generalforsamlingen for to år av gangen.

Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen til valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret og medlemmer til valgkomiteen, samt godtgjørelse til styrets medlemmer og valgkomiteens medlemmer. Godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen fastsettes av generalforsamlingen. Generalforsamlingen kan fastsette instruks for valgkomiteen.

company's website. A shareholder may nevertheless request that documents relating to matters to be dealt with at the general meeting, is sent to him/her.

The annual general meeting shall address and decide upon the following matters:

- Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
- Any other matters which are referred to the general meeting by law or the articles of association.

The shareholders may cast their votes in writing, including through electronic communication, in a period prior to the general meeting. The board of directors can establish specific guidelines for such advance voting. It must be stated in the notice of the general meeting which guidelines have been set.

The board of directors may decide that shareholders who want to participate in the general meeting must notify the company thereof within a specific deadline that cannot expire earlier than three days prior to the general meeting.

Section 8 - Nomination committee

The company shall have a nomination committee. The nomination committee shall consist of two to three members, as resolved by the general meeting, who shall be independent of the board of directors and the management. The members of the nomination committee, including the chairman, will be elected by the general meeting for a term of two years.

The nomination committee shall give recommendations for the election of shareholder elected members of the board of directors and the members of the nomination committee, and remuneration to the members of the board of directors and the members of the nomination committee. The remuneration to the members of the nomination committee is determined by the general meeting. The general meeting may adopt instructions for the nomination committee.