

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

SAFEROAD HOLDING ASA

(Org.nr. 917 763 909)

("Selskapet")

avholdt den 13. september 2018 i Wikborg Reins lokaler i Dronning Mauds gate 11, Oslo, Norge.

Det forelå slik

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet og registrering av møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 *Valg av nytt styre*
- 5 *Omdannelse fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap, endring i navn og endring i vedtekter*
- 6 *Strykning av Selskapets aksjer fra notering på Oslo Børs*
- 7 *Vedtektsendringer*

**1 ÅPNING AV MØTET OG
REGISTRERING AV MØTENDE
AKSJEEIERE**

Sigurd Opedal åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere.

Til stede var:

SRH Investco AS, representert ved Sigurd Opedal i henhold til fullmakt, som eier av

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

IN

SAFEROAD HOLDING ASA

(Reg. no. 917 763 909)

(the "Company")

held on 13 September 2018 at the offices of Wikborg Rein at Dronning Mauds gate 11, Oslo, Norway.

The meeting had the following

Agenda

- 1 *Opening of the meeting and registration of attending shareholders*
- 2 *Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of the notice and the proposed agenda*
- 4 *Election of a new board of directors*
- 5 *Conversion from a public limited liability company to private limited liability company; change of name and changes to the articles of association*
- 6 *Delisting of the shares of the Company from the Oslo Stock Exchange*
- 7 *Amendments to the Articles of Association*

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

Sigurd Opedal opened the meeting and registered the participating shareholders.

Present was:

SRH Investco AS, represented by Sigurd Opedal by power of attorney, the owner of all of the

samtlige aksjer og stemmer i Selskapet. Alle Selskapets aksjer og stemmer var således representert.

2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Sigurd Opedal ble valgt til møteleder.

Espen Furuholt ble valgt til å medundertegne protokollen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Generalforsamlingen besluttet enstemmig å godkjenne innkallingen og forslag til dagsorden, herunder at generalforsamlingen ble avholdt uten forutgående innkalling i henhold til de frister som fremgår av allmennaksjeloven.

4 VALG AV NYTT STYRE

Generalforsamlingen besluttet enstemmig at følgende personer velges som nye styremedlemmer i Selskapet:

Patrik Nolåker, styrets leder

Frode Strand-Nielsen, styremedlem

Niclas Thiel, styremedlem

Ulrik Smith, styremedlem

Rebecca Christine Svensøy, styremedlem

Hanne Iversen, styremedlem

Birgitte Karlsen, styremedlem

Jan Torgeir Hovden, styremedlem

Britt Sandvik, styremedlem

Knut Brevik, styremedlem

shares and votes in the Company. Consequently, all the shares and votes in the Company were represented.

2 ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Sigurd Opedal was elected to chair the meeting.

Espen Furuholt was elected to co-sign the minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The general meeting unanimously resolved to approve the notice and the proposed agenda, including that the general meeting was held without adequate prior notice as prescribed in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

4 ELECTION OF A NEW BOARD OF DIRECTORS

The general meeting unanimously resolved that the following persons are elected as new board members in the Company:

Patrik Nolåker, Chairman of the Board

Frode Strand-Nielsen, Board member

Niclas Thiel, Board member

Ulrik Smith, Board member

Rebecca Christine Svensøy, Board member

Hanne Iversen, Board member

Birgitte Karlsen, Board member

Jan Torgeir Hovden, Board member

Britt Sandvik, Board member

Knut Brevik, Board member

5 OMDANNELSE FRA ALLMENNAKSJESELSKAP TIL AKSJESELSKAP, ENDRING I NAVN OG VEDTEKTER

Generalforsamlingen traff følgende beslutning om omdanning til aksjeselskap:

- 1 Selskapet omdannes fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap, jf. asal. § 15-1. Omdanningen medfører endringer i selskapets vedtekter.*
- 2 Omdanningen skal ikke registreres i Foretaksregisteret før selskapets aksjer er strøket fra notering på Oslo Børs.*

Generalforsamlingen traff beslutning om at Selskapet skal endre navn til "Saferoad Holding AS" med virkning fra tidspunktet vedtektsendringene trer i kraft etter beslutningene nedenfor.

Generalforsamlingen traff følgende beslutning om vedtektsendringer:

Vedtektene § 1 endres til å lyde:

Selskapets navn er Saferoad Holding AS. Selskapet er et aksjeselskap.

6 STRYKNING AV SELSKAPETS AKSJER FRA NOTERING PÅ OSLO BØRS

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

Selskapet skal søke om at dets aksjer strykes fra

5 CONVERSION FROM A PUBLIC LIMITED LIABILITY COMPANY TO A PRIVATE LIMITED LIABILITY COMPANY; CHANGE OF NAME AND AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The general meeting made the following resolution regarding transformation to a private limited liability company:

- 1 The Company is converted from a Public Limited Liability Company to a Private Limited Liability Company, cf. NPLCA Section 15-1. The transformation will result in changes to the company's articles of association.*
- 2 The conversion shall not be registered with the Register of Business Enterprises until the shares of the company have been delisted from the Oslo Stock Exchange.*

The general meeting resolved that the Company shall change its name to "Saferoad Holding AS" with effect from the time the changes to the Articles of Association are effective pursuant to the resolutions below.

The general meeting made the following resolution regarding changes to the Articles of Associations:

The articles of association § 1 is amended to read:

The company's name is Saferoad Holding AS. The company is a private limited company.

6 DELISTING OF THE SHARES OF THE COMPANY FROM THE OSLO STOCK EXCHANGE

The general meeting made the following resolution:

The Company shall apply for delisting of its

notering på Oslo Børs i henhold til den betingede søknaden om strykning sendt Oslo Børs den 4. september 2018 som oppdateres med en ubetinget søknad 13. september 2018, med anmodning til Oslo Børs om virkning så snart som mulig etter datoen for denne generalforsamlingen.

7 VEDTEKTSENDRINGER

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

Selskapets vedtekter skal endres tilsvarende som vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1. Vedtektsendringene skal ikke tre i kraft før Selskapets aksjer er strøket fra notering på Oslo Børs og de nye vedtektene er registrert i Foretaksregisteret.

* * * *

Det forelå ikke flere saker på dagsorden. Møtet ble derfor hevet.

Sigurd Opedal,
Møteleder/ Chair of the meeting

shares from the Oslo Stock Exchange in accordance with the conditional application for delisting sent the Oslo Stock Exchange on 4 September 2018 to be updated with an unconditional application to be submitted 13 September 2018, with request to Oslo Stock Exchange of taking effect as soon as possible after the date of this general meeting.

7 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The general meeting made the following resolution:

The Company's Articles of Association shall be amended as attached to these minutes as Appendix 1. The changes to the Articles of Association shall not be effective until the shares of the Company have been delisted from the Oslo Stock Exchange and the new Articles of Association have been registered with the Register of Business Enterprises.

* * * *

There was no further business on the agenda. The meeting was therefore adjourned.

Espen Furuholt
Medundertegner/Co-signer

VEDTEKTER

FOR SAFEROAD HOLDING AS (per 13. september 2018)

§ 1 - Foretaksnavn

Selskapets navn er Saferoad Holding AS.
Selskapet er et aksjeselskap.

§ 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.

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF SAFEROAD HOLDING AS (per 13 September 2018)

Section 1 - Company name

The name of the company is Saferoad Holding AS. The company is a private 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.