

<p style="text-align: center;">PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I BETONMASTHÆHRE AS</p>	<p style="text-align: center;">MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN BETONMASTHÆHRE AS*</p>
<p>Ordinær generalforsamling i BetonmastHæhre AS ("BMH" eller "Selskapet") ble avholdt 16. september 2019 kl. 18.00 i Hotel the Hub, Oslo.</p>	<p>The annual general meeting in BetonmastHæhre AS ("BMH" or "the Company") was held on September 16, 2019 at 1800 hrs (CET) at Hotel the Hub, Oslo, Norway.</p>
<p>1. Åpning av møtet og fortegnelse over møtende aksjeeiere</p>	<p>1. Opening of the meeting and registration of present shareholders</p>
<p>Styrets leder Ole Enger åpnet møtet.</p> <p>Tilstede var totalt 10 677 573 aksjer, herav 3 903 151 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 72,3% av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.</p>	<p>The Chairman of the Board, Ole Enger, opened the meeting.</p> <p>Present were in total 10 677 573 shares, including 3 903 151 shares represented by proxy. Thus, approximately 72,3% of the Company's total share capital was represented at the general meeting.</p>
<p>2. Godkjenning av innkalling og dagsorden</p>	<p>2. Approval of the notice of the meeting and the agenda</p>
<p>Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet:</p> <p><i>"Innkalling og dagsorden godkjennes".</i></p>	<p>There were no objections to the notice and the agenda, and the following resolution was passed:</p> <p><i>"The notice of and agenda for the meeting are approved."</i></p>
<p>3. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen</p>	<p>3. Election of a person to chair the meeting and one person to co-sign the minutes</p>
<p>Følgende beslutning ble fattet:</p> <p><i>"Ole Enger velges til møteleder. Eddie Bastiansen velges til å medundertegne protokollen."</i></p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p><i>"Ole Enger is elected to chair the meeting. Eddie Bastiansen is elected to co-sign the minutes."</i></p>
<p>4. Godkjenning av salg av selskapets aksjer i Betonmast AS</p>	<p>4. Approval of the sale of the Company's shares in Betonmast AS</p>
<p>Følgende beslutning ble fattet:</p> <p><i>"Overdragelse av Selskapets aksjer i Betonmast AS til Betonmast Holding AS på de vilkår og betingelser som er fremforhandlet av styret i Selskapet godkjennes.</i></p> <p><i>Styrets leder, eller den denne bemyndiger, gis fullmakt til å treffe slike beslutninger og til å underskrive slike dokumenter, på Selskapets vegne, som vedkommende anser nødvendig for å gjennomføre nevnte avtale og transaksjon, dersom aksjekjøpsavtalens vilkår for gjennomføring oppfylles.</i></p> <p><i>Vedtaket er betinget av generalforsamlingens godkjenning av styrets forslag til vedtak under agendaens punkt 5 og 6."</i></p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p><i>"The sale of the Company's shares in Betonmast AS to Betonmast Holding AS is approved on such terms and conditions as negotiated by the board of directors of the Company.</i></p> <p><i>The chairman of the board of directors, or such person as authorized by him, is hereby authorized to make such decisions and to sign such documents as he deems necessary, on behalf of the Company, for the purpose of completing said agreement and transaction, assuming fulfilment of the conditions of the agreement.</i></p> <p><i>This resolution is conditional upon the general meeting's approval of the board's proposed resolutions under agenda items 5 and 6."</i></p>
<p>5. Utbytte</p>	<p>5. Dividend</p>
<p>Følgende beslutning ble fattet:</p>	<p>The following resolution was passed:</p>

<p>"Selskapet deler ut et ekstraordinært utbytte på NOK 1 900 000 000 til de som er registrert som aksjeeiere i Selskapet i verdipapirregisteret ved utgangen av 27. september 2019. Det ekstraordinære utbyttet skal utbetales så raskt som praktisk mulig etter at Selskapets salg av samtlige aksjer Betonmast AS til Betonmast Holding AS er gjennomført.</p> <p>Dette vedtaket er betinget av at (i) Selskapets generalforsamling har godkjent vedtakene som foreslått i agendaens punkt 4 og 6, og (ii) at avtalen vedrørende Selskapets salg av samtlige aksjer i Betonmast AS til Betonmast Holding AS gjennomføres."</p>	<p>"The Company shall distribute an extraordinary dividend to all registered as shareholders in the Company in the Securities Register by the end of 27 September 2019 in the aggregate amount of NOK 1,900,000,000. The extraordinary dividend shall be distributed as soon as practicable following the completion of the Company's sale of all shares in Betonmast AS to Betonmast Holding AS.</p> <p>This resolution is conditional upon (i) the Company's general meeting having approved the resolutions proposed under items 4 and 6 of the agenda, and (ii) that the agreement pertaining to the Company's sale of all shares in Betonmast AS to Betonmast Holding AS is completed."</p>
<p>6. Rettet emisjon</p>	<p>6. Private Placement</p>
<p>Følgende beslutning ble fattet:</p> <p>"i. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 6 034 483 ved utstedelse av 6 034 483 nye aksjer, hver pålydende NOK 1.</p> <p>ii. Tegningskursen er NOK 58 per aksje.</p> <p>iii. De nye aksjene kan tegnes av Knarten Holding AS, org.nr. 991 916 466, med registrert adresse Knartenveien, 3370 Vikersund med 5 612 069 nye aksjer, og av Rune Isachsen Holding AS, org.nr. 988 909 653, med registrert adresse Ek Gård, Flesakerveien 37, 3320 Vestfossen med 422 414 nye aksjer. Fortrinnsretten for eksisterende aksjonærer settes til side, jf. aksjeloven § 10-5.</p> <p>iv. Innskuddet skal ytes i kontanter til Selskapets konto for emisjonsformål. Aksjeinnskuddet skal betales direkte til Selskapet, og kan disponeres av Selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert.</p> <p>v. Tegning av de nye aksjene skal skje på særskilt tegningsblankett så snart som mulig etter at betingelsene for emisjonen, se punkt xi nedenfor, er oppfylt, men senest 16. desember 2019.</p> <p>vi. Frist for betaling av de nye aksjene er 31. desember 2019.</p> <p>vii. De nye aksjene gir rettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> <p>viii. Kostnadene ved kapitalforhøyelsen er foreløpig estimert til NOK 250 000, med tillegg for provisjon som nevnt i punkt ix nedenfor.</p> <p>ix. Betinget av gjennomføringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, og av at salget av samtlige av Selskapets aksjer i Betonmast AS til Betonmast Holding AS gjennomføres innen 31 desember 2019, skal Selskapet betale til hver av Knarten Holding AS og Rune Isachsen Holding AS et beløp tilsvarende 2% av deres respektive tegningsbeløp ytet i tråd med dette vedtaket. Dette vederlaget skal ansees som en del av kostnadene ved kapitalforhøyelsen.</p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p>"i. The share capital is increased with NOK 6 034 483 by issuance of 6 034 483 new shares, each with a nominal value of NOK 1.</p> <p>ii. The subscription price is NOK 58 per share.</p> <p>iii. The new shares are offered to Knarten Holding AS, reg.no. 991 916 466, with registered address Knartenveien, 3370 Vikersund with 5 612 069 new shares, and Rune Isachsen Holding AS, reg.no. 988 909 653, with registered address Ek Gård, Flesakerveien 37, 3320 Vestfossen with 422 414 new shares. The existing shareholders' preferential rights are waived, cf. section 10-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.</p> <p>iv. The subscription amount shall be paid in cash to the Company's bank account for share issue purposes. The subscription amount may be utilized by the Company prior to registration of the share capital increase.</p> <p>v. Subscription for new shares shall be made on a separate subscription form as soon as possible after fulfilment of the conditions of the share issue, but within 16 December 2019.</p> <p>vi. Payment for the new shares shall be made within 31 December 2019.</p> <p>vii. The new shares will carry rights in the Company, including the right to dividend, from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> <p>viii. The costs of the share capital increase are provisionally estimated to NOK 250,000, in addition to the commission set out in item ix below.</p> <p>ix. Conditional upon completion of the share capital increase in the Register of Business Enterprises, and upon the Company having completed a sale of its shares in Betonmast AS to Betonmast Holding AS within 31 December 2019, the Company shall pay to each of Knarten Holding AS and Rune Isachsen Holding AS an amount equal to 2 % of their respective subscription amount paid in accordance with this resolution. This remuneration shall be considered as a cost of the share capital increase.</p>

<p>x. Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</p> <p>xi. Dette vedtaket om kapitalforhøyelse er betinget av at generalforsamlingens vedtar det forslag som fremgår av agendaens punkt 5, samt av at Selskapet har gjennomført salg av samtlige av sine aksjer i Betonmast AS til Betonmast Holding AS innen 31 desember 2019. Dersom vilkårene ikke er oppfylt innen nevnte dato, eller styret bedømmer de ikke vil la seg oppfylle innen angitte dato, bortfaller dette vedtaket og eventuelle tegninger som allerede er gjort skal anses automatisk bortfall og ikke lenger gyldige. I et slikt tilfelle skal Selskapet så snart som praktisk mulig tilbakebetale eventuelle allerede innbetalte tegningsbeløp (uten tillegg av påløpte renter).</p>	<p>x. Section 4 of the Company's articles of association is amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.</p> <p>xi. This resolution on a private placement is conditional upon the approval of the general meeting of the proposal set out in item 5 of the agenda, and upon the Company having completed a sale of all of its shares in Betonmast AS to Betonmast Holding AS within 31 December 2019. Should the conditions not be fulfilled within said date, or should the board of directors consider that it will not be possible to fulfil the conditions within said date, then this resolution shall automatically lapse and any subscriptions already made shall automatically be deemed lapsed and void. The Company shall in such event repay any subscription amounts already paid to the Company (without accrued interests).</p>
<p>7. Foretaksnavn</p>	<p>7. Company name</p>
<p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>"Under forutsetning av at Selskapet har gjennomført et salg av samtlige av sine aksjer i Betonmast AS til Betonmast Holding AS innen 31 desember 2019 skal Selskapets vedtekter § 1 endres til å lyde:</i></p> <p><i>Selskapets navn er Hæhre & Isachsen Gruppen AS."</i></p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p><i>"Conditional upon the Company having completed a sale of all of its shares in Betonmast to Betonmast Holding AS within 31 December 2019 article 1 of the Company's articles of association shall be amended to read:</i></p> <p><i>The company's name is Hæhre & Isachsen Gruppen AS."</i></p>
<p>8. Styrevalg</p>	<p>8. Election of the board of directors</p>
<p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>""Under forutsetning av at Selskapet har gjennomført et salg av samtlige av sine aksjer i Betonmast AS til Betonmast Holding AS innen 31. desember 2019 skal Selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer være som følger:</i></p> <p><i>Styreleder: Ole Enger</i> <i>Styremedlem: Albert Hæhre</i> <i>Styremedlem: Rune Isachsen</i> <i>Styremedlem: Lars Tingulstad</i> <i>Styremedlem: Haakon Tronrud</i> <i>Styremedlem: Tom Røtjer."</i></p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p><i>""Conditional upon the Company having completed a sale of all of its shares in Betonmast AS to Betonmast Holding AS within 31 December 2019 the Company's board of directors shall consist of:</i></p> <p><i>Chairman: Ole Enger</i> <i>Director: Albert Hæhre</i> <i>Director: Rune Isachsen</i> <i>Director: Lars Tingulstad</i> <i>Director: Haakon Tronrud</i> <i>Director: Tom Røtjer."</i></p>
<p>*****</p>	<p>*****</p>
<p>Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.</p>	<p>As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was adjourned.</p>
<p>Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf allmennaksjeloven § 5-16.</p>	<p>Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, of the Norwegian public limited companies act section 5-16.</p>
<p>*****</p>	<p>*****</p>
<p>Signatur følger på neste side.</p>	<p>The signatures follow on the next page.</p>

* These minutes are prepared in Norwegian, with an English office translation. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

Signature page for BetonmastHæhre AS General Meeting September 2019

Oslo, 16. september 2019/ Oslo, 16 September 2019



Ole Enger



Eddie Bastiansen

VPS GeneralMeeting

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010788318 BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE</u>
Generalforsamlingsdato:	16.09.2019 18.00
Dagens dato:	16.09.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 60

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	14 769 955	
- selskapets egne aksjer	482 155	
Totalt stemmeberettiget aksjer	14 287 800	
Representert ved egne aksjer	6 666 919	46,66 %
Representert ved forhåndsstemme	107 503	0,75 %
Sum Egne aksjer	6 774 422	47,41 %
Representert ved fullmakt	2 169 995	15,19 %
Representert ved stemmeinstruks	1 733 156	12,13 %
Sum fullmakter	3 903 151	27,32 %
Totalt representert stemmeberettiget	10 677 573	74,73 %
Totalt representert av AK	10 677 573	72,29 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE



VPS GeneralMeeting

Total Represented

ISIN:	<u>N00010788318 BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE</u>
General meeting date:	16/09/2019 18.00
Today:	16.09.2019

Number of persons with voting rights represented/attended : 60

	Number of shares	% sc
Total shares	14,769,955	
- own shares of the company	482,155	
Total shares with voting rights	14,287,800	
Represented by own shares	6,666,919	46.66 %
Represented by advance vote	107,503	0.75 %
Sum own shares	6,774,422	47.41 %
Represented by proxy	2,169,995	15.19 %
Represented by voting instruction	1,733,156	12.13 %
Sum proxy shares	3,903,151	27.32 %
Total represented with voting rights	10,677,573	74.73 %
Total represented by share capital	10,677,573	72.29 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE



Protokoll for generalforsamling BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE

ISIN: NO0010788318 BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE
 Generalforsamlingsdato: 16.09.2019 18.00
 Dagens dato: 16.09.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
ORD - aksje	10 677 573	0	0	10 677 573	0	10 677 573
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	72,29 %	0,00 %	0,00 %	72,29 %	0,00 %	
Totalt	10 677 573	0	0	10 677 573	0	10 677 573
Sak 3 Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen						
ORD - aksje	10 677 573	0	0	10 677 573	0	10 677 573
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	72,29 %	0,00 %	0,00 %	72,29 %	0,00 %	
Totalt	10 677 573	0	0	10 677 573	0	10 677 573
Sak 4 Godkjenning av salg av Selskapets aksjer i Betonmast AS						
ORD - aksje	10 646 270	684	30 619	10 677 573	0	10 677 573
% avgitte stemmer	99,71 %	0,01 %	0,29 %			
% representert AK	99,71 %	0,01 %	0,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	72,08 %	0,01 %	0,21 %	72,29 %	0,00 %	
Totalt	10 646 270	684	30 619	10 677 573	0	10 677 573
Sak 5 Utbytte						
ORD - aksje	10 677 573	0	0	10 677 573	0	10 677 573
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	72,29 %	0,00 %	0,00 %	72,29 %	0,00 %	
Totalt	10 677 573	0	0	10 677 573	0	10 677 573
Sak 6 Rettet emisjon						
ORD - aksje	10 646 270	684	30 619	10 677 573	0	10 677 573
% avgitte stemmer	99,71 %	0,01 %	0,29 %			
% representert AK	99,71 %	0,01 %	0,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	72,08 %	0,01 %	0,21 %	72,29 %	0,00 %	
Totalt	10 646 270	684	30 619	10 677 573	0	10 677 573
Sak 7 Foretaksnavn						
ORD - aksje	10 646 954	0	30 619	10 677 573	0	10 677 573
% avgitte stemmer	99,71 %	0,00 %	0,29 %			
% representert AK	99,71 %	0,00 %	0,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	72,09 %	0,00 %	0,21 %	72,29 %	0,00 %	
Totalt	10 646 954	0	30 619	10 677 573	0	10 677 573
Sak 8 Styrevalg						
ORD - aksje	10 571 954	75 000	30 619	10 677 573	0	10 677 573
% avgitte stemmer	99,01 %	0,70 %	0,29 %			
% representert AK	99,01 %	0,70 %	0,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	71,58 %	0,51 %	0,21 %	72,29 %	0,00 %	
Totalt	10 571 954	75 000	30 619	10 677 573	0	10 677 573

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
ORD - aksje	14 769 955	1,00	14 769 955,00	Ja
Sum:				

Protocol for general meeting BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE

ISIN:	NO0010788318 BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE
General meeting date:	16/09/2019 18.00
Today:	16.09.2019

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Acceptance of the call and the agenda						
ORD - aksje	10,677,573	0	0	10,677,573	0	10,677,573
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	72.29 %	0.00 %	0.00 %	72.29 %	0.00 %	
Total	10,677,573	0	0	10,677,573	0	10,677,573
Agenda item 3 Election of a person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes						
ORD - aksje	10,677,573	0	0	10,677,573	0	10,677,573
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	72.29 %	0.00 %	0.00 %	72.29 %	0.00 %	
Total	10,677,573	0	0	10,677,573	0	10,677,573
Agenda item 4 Approval of the sale of the Company's shares in Betonmast AS						
ORD - aksje	10,646,270	684	30,619	10,677,573	0	10,677,573
votes cast in %	99.71 %	0.01 %	0.29 %			
representation of sc in %	99.71 %	0.01 %	0.29 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	72.08 %	0.01 %	0.21 %	72.29 %	0.00 %	
Total	10,646,270	684	30,619	10,677,573	0	10,677,573
Agenda item 5 Dividend						
ORD - aksje	10,677,573	0	0	10,677,573	0	10,677,573
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	72.29 %	0.00 %	0.00 %	72.29 %	0.00 %	
Total	10,677,573	0	0	10,677,573	0	10,677,573
Agenda item 6 Private placement						
ORD - aksje	10,646,270	684	30,619	10,677,573	0	10,677,573
votes cast in %	99.71 %	0.01 %	0.29 %			
representation of sc in %	99.71 %	0.01 %	0.29 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	72.08 %	0.01 %	0.21 %	72.29 %	0.00 %	
Total	10,646,270	684	30,619	10,677,573	0	10,677,573
Agenda item 7 Company name						
ORD - aksje	10,646,954	0	30,619	10,677,573	0	10,677,573
votes cast in %	99.71 %	0.00 %	0.29 %			
representation of sc in %	99.71 %	0.00 %	0.29 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	72.09 %	0.00 %	0.21 %	72.29 %	0.00 %	
Total	10,646,954	0	30,619	10,677,573	0	10,677,573
Agenda item 8 Election of the board of directors						
ORD - aksje	10,571,954	75,000	30,619	10,677,573	0	10,677,573
votes cast in %	99.01 %	0.70 %	0.29 %			
representation of sc in %	99.01 %	0.70 %	0.29 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	71.58 %	0.51 %	0.21 %	72.29 %	0.00 %	
Total	10,571,954	75,000	30,619	10,677,573	0	10,677,573

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE


Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
ORD - aksje	14,769,955	1.00	14,769,955.00	Yes
Sum:				