

<p style="text-align: center;"><b>PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I BETONMASTHÆHRE AS</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN BETONMASTHÆHRE AS*</b></p>
<p>Ekstraordinær generalforsamling i BetonmastHæhre AS ("BMH" eller "Selskapet") ble avholdt 25. oktober 2019 kl. 10.00 i Selskapets lokaler i Schweigaards gate 34E, Oslo.</p>	<p>An extraordinary general meeting in BetonmastHæhre AS ("BMH" or "the Company") was held on October 25, 2019 at 1000 hrs (CET) at the Company's premises in Schweigaards gate 34E, Oslo, Norway.</p>
<p><b>1. Åpning av møtet og fortegnelse over møtende aksjeeiere</b></p>	<p><b>1. Opening of the meeting and registration of present shareholders</b></p>
<p>Styrets leder Ole Enger åpnet møtet.</p> <p>Tilstede var totalt 10 168 684 aksjer, herav 9 518 175 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 68,85% 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 10 168 684 shares, including 9 518 175 shares represented by proxy. Thus, approximately 68,85% of the Company's total share capital was represented at the general meeting.</p>
<p><b>2. Godkjenning av innkalling og dagsorden</b></p>	<p><b>2. Approval of the notice of the meeting and the agenda</b></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><b>3. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen</b></p>	<p><b>3. Election of a person to chair the meeting and one person to co-sign the minutes</b></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><b>4. Rettet emisjon</b></p>	<p><b>4. Private Placement</b></p>
<p>Følgende beslutning ble fattet:</p> <p><i>"i. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 4 310 345 ved utstedelse av 4 310 345 nye aksjer, hver pålydende NOK 1.</i></p> <p><i>ii. Tegningskursen er NOK 58 per aksje.</i></p> <p><i>iii. De nye aksjene kan tegnes av:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Knarten Holding AS, med 1 321 840 nye aksjer,</li> <li>- HCA Melbye Aksjeselskap med 879 310 nye aksjer,</li> <li>- Nordavind Invest AS med 86 207 nye aksjer,</li> <li>- Pesa Invest AS med 120 690 nye aksjer,</li> <li>- Jahema Invest AS med 120 690 nye aksjer, og</li> <li>- Vesterli Eiendom AS med 86 207 nye aksjer,</li> <li>- OBOS BBL med 574 712 nye aksjer,</li> <li>- Constructio AS med 689 655 nye aksjer,</li> <li>- Rune Isachsen Holding AS med 431 034 aksjer.</li> </ul> <p><i>Fortrinnsretten for eksisterende aksjonærer settes til side, jf. aksjeloven § 10-5.</i></p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p><i>"i. The share capital is increased with NOK 4 310 345 by issuance of 4 310 345 new shares, each with a nominal value of NOK 1.</i></p> <p><i>ii. The subscription price is NOK 58 per share.</i></p> <p><i>iii. The new shares may be subscribed by</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Knarten Holding AS, with 1 321 840 new shares,</li> <li>- HCA Melbye Aksjeselskap with 879 310 new shares,</li> <li>- Nordavind Invest AS with 86 207 new shares,</li> <li>- Pesa Invest AS with 120 690 new shares,</li> <li>- Jahema Invest AS with 120 690 new shares,</li> <li>- Vesterli Eiendom AS with 86 207 new shares,</li> <li>- OBOS BBL with 574 712 new shares,</li> <li>- Constructio AS with 689 655 new shares,</li> <li>- Rune Isachsen Holding AS with 431 034 new shares.</li> </ul> <p><i>The existing shareholders' preferential rights are waived, cf. section 10-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.</i></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 31. desember 2019.</p> <p>vi. Frist for betaling av de nye aksjene er den dato som følger av tegningsavtale med Selskapet, men senest 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 150 000, 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 tegnerne et beløp tilsvarende 3,5% av deres respektive tegningsbeløp ytet i tråd med dette vedtaket. Dette vederlaget skal ansees som en del av kostnadene ved kapitalforhøyelsen.</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 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>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, see item xi below, but within 31 December 2019.</p> <p>vi. Payment for the new shares shall be made on the date following from the subscription agreement with the Company, but at the latest 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 150,000, 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 the subscribers an amount equal to 3.5% 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. 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 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>*****</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 October 2019

Oslo, 25. oktober 2019/ Oslo, 25 October 2019



---

Ole Enger



---

Eddie Bastiansen



## Totalt representert

ISIN: NO0010788318 BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE  
Generalforsamlingsdato: 25.10.2019 10.00  
Dagens dato: 25.10.2019

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 8

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	14 769 955	
- selskapets egne aksjer	482 155	
Totalt stemmeberettiget aksjer	14 287 800	
Representert ved egne aksjer	430 290	3,01 %
Representert ved forhåndsstemme	220 219	1,54 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>650 509</b>	<b>4,55 %</b>
Representert ved fullmakt	3 961 626	27,73 %
Representert ved stemmeinstruks	5 556 549	38,89 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>9 518 175</b>	<b>66,62 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>10 168 684</b>	<b>71,17 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>10 168 684</b>	<b>68,85 %</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



---

For selskapet:

BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE



---



## Protokoll for generalforsamling BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE

ISIN: NO0010788318 BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE

Generalforsamlingsdato: 25.10.2019 10.00

Dagens dato: 25.10.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 2 Godkjennelse av innkalling og dagsorden</b>						
ORD - aksje	10 255 382	0	0	10 255 382	0	10 255 382
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,43 %	0,00 %	0,00 %	69,43 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>10 255 382</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 255 382</b>	<b>0</b>	<b>10 255 382</b>
<b>Sak 3 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</b>						
ORD - aksje	10 255 382	0	0	10 255 382	0	10 255 382
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,43 %	0,00 %	0,00 %	69,43 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>10 255 382</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 255 382</b>	<b>0</b>	<b>10 255 382</b>
<b>Sak 4 Rettet emisjon</b>						
ORD - aksje	10 251 741	3 641	0	10 255 382	0	10 255 382
% avgitte stemmer	99,96 %	0,04 %	0,00 %			
% representert AK	99,96 %	0,04 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,41 %	0,03 %	0,00 %	69,43 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>10 251 741</b>	<b>3 641</b>	<b>0</b>	<b>10 255 382</b>	<b>0</b>	<b>10 255 382</b>

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
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Alminnelig flertallskrav**  
krever flertall av de avgitte stemmer

**§ 5-18 Vedtektsendring**  
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer  
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen



## Total Represented

ISIN:	<u>NO0010788318 BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE</u>
General meeting date:	25/10/2019 10.00
Today:	25.10.2019

**Number of persons with voting rights represented/attended : 8**

	<b>Number of shares</b>	<b>% sc</b>
Total shares	14,769,955	
- own shares of the company	482,155	
Total shares with voting rights	14,287,800	
Represented by own shares	430,290	3.01 %
Represented by advance vote	220,219	1.54 %
<b>Sum own shares</b>	<b>650,509</b>	<b>4.55 %</b>
Represented by proxy	3,961,626	27.73 %
Represented by voting instruction	5,556,549	38.89 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>9,518,175</b>	<b>66.62 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>10,168,684</b>	<b>71.17 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>10,168,684</b>	<b>68.85 %</b>

Registrar for the company:

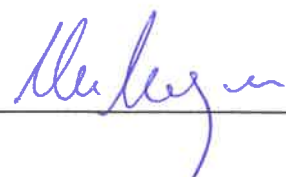
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



---

Signature company:

BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE



---



## Protocol for general meeting BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE

ISIN: NO0010788318 BETONMASTHÆHRE AS ORDINÆRE  
 General meeting date: 25/10/2019 10.00  
 Today: 25.10.2019

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 2 Acceptance of the call and the agenda</b>						
ORD - aksje	10,255,382	0	0	10,255,382	0	10,255,382
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 %	69.43 %	0.00 %	0.00 %	69.43 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>10,255,382</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10,255,382</b>	<b>0</b>	<b>10,255,382</b>
<b>Agenda item 3 Election of a person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes</b>						
ORD - aksje	10,255,382	0	0	10,255,382	0	10,255,382
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 %	69.43 %	0.00 %	0.00 %	69.43 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>10,255,382</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10,255,382</b>	<b>0</b>	<b>10,255,382</b>
<b>Agenda item 4 Private placement</b>						
ORD - aksje	10,251,741	3,641	0	10,255,382	0	10,255,382
votes cast in %	99.96 %	0.04 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.96 %	0.04 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.41 %	0.03 %	0.00 %	69.43 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>10,251,741</b>	<b>3,641</b>	<b>0</b>	<b>10,255,382</b>	<b>0</b>	<b>10,255,382</b>

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
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Generally majority requirement**  
 requires majority of the given votes

**§ 5-18 Amendment to resolution**  
 Requires two-thirds majority of the given votes  
 like the issued share capital represented/attended on the general meeting

