

(OFFICE TRANSLATION)

Til aksjonærene i B2Holding ASA

To the shareholders in B2Holding ASA

## **INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Ordinær generalforsamling i B2Holding ASA, org nr. 992 249 986, ("**Selskapet**") avholdes i Hotel Bristols lokaler i Kristian IVs gate 7, Oslo, Norge, den 24. mai 2019 kl. 08:00.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Jon Harald Nordbrekken.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1 VALG AV MØTELEDER**
- 2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER**
- 4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2018, OG UTBYTTE PÅ NOK 0,45 PER AKSJE FOR 2018**

Styrets forslag til årsregnskap, årsberetning for regnskapsåret 2018 samt revisjonsberetningen ble offentliggjort 29. april 2019 og er i henhold til selskapets vedtekter § 6 tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no).

Styret foreslår at det deles ut et utbytte for 2018 på NOK 0,45 per aksje. Utbytte for 2018 tilfaller Selskapets aksjeeiere per 24. mai 2019, dvs. de som er registrert i Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen (VPS) per utløpet av 24. mai 2019 (slik disse fremkommer i aksjeeierregisteret per 28. mai). Aksjene vil bli handlet eksklusiv utbytte på Oslo Børs fra og med 27. mai 2019.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2018 samt forslag om utdeling av utbytte på NOK 0,45 per aksje".*

## **NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING**

The Annual General Meeting of B2Holding ASA, reg. no 992 249 986, (the "**Company**") will be held at Hotel Bristol in Kristian IVs gate 7, Oslo, Norway, on 24 May 2019 at 08:00.

The General Meeting will be opened by the Chairman of the Board of Directors, Jon Harald Nordbrekken.

The Board of Directors proposes the following agenda:

- 1 ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING**
- 2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**
- 3 ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN**
- 4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2018, AND A DIVIDEND OF NOK 0.45 PER SHARE FOR 2018**

The Board of Directors' proposal for the annual accounts, annual report for the financial year 2018 including the auditor's report was published on 29 April 2019 and are in accordance with Article 6 of the Company's Articles of Association, made available on the Company's website [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no).

The Board of Directors proposes a 2018 dividend of NOK 0.45 per share. The 2018 dividend accrues to the shareholders of the Company as of 24 May 2019 as registered in the Company's shareholder register with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) as of expiry of 24 May 2019 (as shown in the shareholder register per 28 May). The shares will be traded ex-dividend on the Oslo Stock Exchange (Oslo Børs) from and including 27 May 2019.

The Board of Directors proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

*"The General Meeting approved the Board of Directors' proposal for the 2018 annual report and accounts, as well as the proposed distribution of a dividend of NOK 0.45 per share".*

## 5 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS EKSTERNE REVISOR FOR 2018

Styret foreslår at godtgjørelse til Selskapets eksterne revisor, Ernst & Young AS, for revisjon av Selskapet for regnskapsåret 2018 dekkes etter regning, som i 2018 er kostnadsført med NOK 1.400.000.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Godtgjørelsen til Selskapets eksterne revisor for revisjon av Selskapet for regnskapsåret 2018 godkjennes etter regning, som i 2018 er kostnadsført med NOK 1.400.000".*

## 6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Selskapets valgkomité har foreslått følgende godtgjørelse til styrets medlemmer og komiteer for sin innsats i perioden fra generalforsamlingen og frem til ordinær generalforsamling 2020:

### 6.1 Styrets medlemmer

Styrets leder	NOK 800.000 per år
Styremedlemmer	NOK 300.000 per år
Varamedlem	NOK 300.000 per år

### 6.2 Revisjonskomiteens medlemmer

Selskapets valgkomité har foreslått følgende godtgjørelse for året 2018:

Per Kristian Spone (leder)	NOK 40.000
Adele Bugge Norman Pran	NOK 40.000

### 6.3 Godtgjørelseskomiteens medlemmer

Selskapets valgkomité har foreslått følgende godtgjørelse for året 2018:

Kari Skeidsvoll Moe	NOK 15.000
Niklas Wiberg	NOK 15.000

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Valgkomitéens forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer og komiteer godkjennes".*

## 7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITÉENS MEDLEMMER

Selskapets valgkomité har foreslått følgende godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer for sin innsats i perioden fra

## 5 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE COMPANY'S EXTERNAL AUDITOR FOR 2018

The Board of Directors proposes that the auditor's fee to the Company's external auditor, Ernst & Young AS, for auditing services for the Company for the financial year 2018 shall be covered in accordance with invoice from the auditor, which for 2018 is charged as an expense with NOK 1,400,000.

The Board of Directors proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

*"The remuneration to the Company's external auditor for auditing services for the Company for the financial year 2018 is approved in accordance with invoice from the auditor, which for 2018 is charged as an expense with NOK 1,400,000".*

## 6 DETERMINATION OF REMUNERATION PAYABLE TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Company's Nomination Committee has proposed the following remuneration to the Company's Board of Directors and committees for the period from the General Meeting until the Annual General Meeting in 2020:

### 6.1 Board members

Chairman of the Board	NOK 800,000 per year
Board members	NOK 300,000 per year
Deputy to the Board	NOK 300,000 per year

### 6.2 Members of the Audit Committee

The Company's Nomination Committee has proposed the following remuneration for the year 2018:

Per Kristian Spone (Chair)	NOK 40,000
Adele Bugge Norman Pran	NOK 40,000

### 6.3 Members of the Remuneration Committee

The Company's Nomination Committee has proposed the following remuneration for year 2018:

Kari Skeidsvoll Moe	NOK 15,000
Niklas Wiberg	NOK 15,000

The Board of Directors proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

*"The Nomination Committee's proposal for remuneration to the Board of Directors and committees is approved".*

## 7 DETERMINATION OF REMUNERATION PAYABLE TO MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The Company's Nomination Committee has proposed the following remuneration for the Company's Nomination

generalforsamlingen og frem til ordinær generalforsamling 2020:

Leder	NOK 30.000
Medlemmer	NOK 15.000

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Valgkomitéens forslag til godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer godkjennes".*

## 8 VALG

### 8.1 Styrevalg

Styrets medlemmer er valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2020, med unntak for Kari Skeidsvoll Moe og Adele Bugge Norman Pran som er valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2019.

Valgkomiteen foreslår at Kari Skeidsvoll Moe og Adele Bugge Norman Pran tar gjenvalg frem til ordinær generalforsamling i 2021.

Etter valget vil styret bestå av følgende personer:

- Jon Harald Nordbrekken (Styreleder)
- Per Kristian Spone (Styremedlem)
- Niklas Wiberg (Styremedlem)
- Kari Skeidsvoll Moe (Styremedlem)
- Adele Bugge Norman Pran (Styremedlem)
- Kjetil Garstad (Varamedlem)
- Grethe Wittenberg Meier (Varamedlem)

### 8.2 Valgkomiteen

Valgkomiteens medlemmer er valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2019. Valgkomiteen foreslår gjenvalg av eksisterende medlemmer frem til ordinær generalforsamling i 2021.

Etter valget vil valgkomiteen bestå av følgende personer:

- Ole Grøterud (Leder)
- Albert Collett
- Egil Dahl

## 9 RAPPORTERING OM FORETAKSSTYRING

Selskapet skal i henhold til § 3-3b i regnskapsloven avgi en redegjørelse for prinsipper og praksis knyttet til foretaksstyring. Redegjørelsen skal etter allmennaksjeloven § 5-6 behandles på Selskapets ordinære generalforsamling. Prinsippene og praksis knyttet til foretaksstyring er beskrevet i styrets årsberetning for 2018 og i egne kapitler

Committee for the period from the Annual General Meeting until the Annual General Meeting in 2020:

Chair	NOK 30,000
Members	NOK 15,000

The Board of Directors proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

*"The Nomination Committee's proposal for remuneration to members of the Nomination Committee is approved".*

## 8 ELECTIONS

### 8.1 Election of members to the Board

Each of the members of the Board of Directors are elected for a period until the Annual General Meeting in 2020, save for Kari Skeidsvoll Moe and Adele Bugge Norman Pran who are elected for a period until the Annual General Meeting in 2019.

The Nomination Committee proposes that Kari Skeidsvoll Moe and Adele Bugge Norman Pran are re-elected up to the Annual General Meeting in 2021.

Following the election, the Board of Directors will comprise of the following persons:

- Jon Harald Nordbrekken (Chairman of the BoD)
- Per Kristian Spone (Member of the BoD)
- Niklas Wiberg (Member of the BoD)
- Kari Skeidsvoll Moe (Member of the BoD)
- Adele Bugge Norman Pran (Member of the BoD)
- Kjetil Garstad (Deputy Board Member)
- Grethe Wittenberg Meier (Deputy Board Member)

### 8.2 Nomination Committee

Members of the Nomination Committee are elected for a period until the Annual General Meeting in 2019. The Nomination Committee proposes re-election of the current members up to the Annual General Meeting in 2021.

Following the election, the Nomination Committee will comprise of the following persons:

- Ole Grøterud (Chair)
- Albert Collett
- Egil Dahl

## 9 REPORT REGARDING CORPORATE GOVERNANCE

According to Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act the Company shall provide a report on its principals and practice for corporate governance. The report shall according to Section 5-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act be considered by the Annual General Meeting. The principals and practice for corporate

på sidene 80-88 om eierstyring og selskapsledelse i årsregnskapet for 2018 som er tilgjengelige på Selskapets hjemmesider.

Styret foreslår følgende vedtak:

«Generalforsamlingen tok redegjørelsen om foretaksstyring til orientering.»

#### **10 STYRETS ERKLÆRING OM GODTGJØRELSE TIL LEDEDE ANSATTE**

Styret skal i henhold til § 6-16a i allmennaksjeloven utarbeide en erklæring for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for selskapets daglige leder og andre ledende ansatte. Lederlønnserklæringen er vedlagt.

På generalforsamlingen skal det holdes en rådgivende avstemming om erklæringen, likevel slik at avstemningen er bindende for så vidt gjelder den del av erklæringen som gjelder tildeling av opsjoner.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring og godkjenner forslaget om opsjonsprogram.

#### **11 GODKJENNELSE AV FUSJONSPLAN – GRENSEOVERSKRIDENDE FUSJON MELLOM ULTIMO NETHERLANDS B.V. OG SELSKAPET**

Til behandling ligger godkjenning av fusjonsplan for grenseoverskridende fusjon av datterselskapet Ultimo Netherlands B.V. inn i Selskapet (som overtakende selskap).

Styret har fremmet følgende vedtak om godkjenning av fusjonsplanen:

"Generalforsamlingen godkjenner fusjonsplan av 21. mars 2019 for grenseoverskridende fusjon mellom det norske selskapet B2Holding ASA og det nederlandske selskapet Ultimo Netherlands B.V."

Informasjonen om fusjonen og fusjonsprosessen er å finne i vedlagte fusjonsplan med vedlegg.

#### **12 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSER I TILKNYTNING TIL SELSKAPETS OPSJONSPROGRAM**

Selskapets opsjonsprogram er etter styrets syn en konkurransedyktig og markedsorientert opsjonsordning, og et sentralt virkemiddel i arbeidet for å rekruttere og beholde medarbeidere.

governance is described in the Board of Directors' report for 2018 and separate chapters on pages 80-88 regarding corporate governance in the Annual Report for 2018 which is available on the Company's website.

The Board of Directors proposes the following resolution:

"The General Meeting noted the report on corporate governance."

#### **10 STATEMENT FROM THE BOARD OF DIRECTORS REGARDING REMUNERATION TO SENIOR EXECUTIVES**

According to Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors shall present a statement for the guidelines for salaries and other remunerations to the Chief Executive Officer and the other senior executives. The reward policy is attached.

An advisory vote is to be held at the General Meeting concerning the statement, however so that the voting will be binding with respect to the part of the statement that relates to the granting of share option programs.

The Board of Directors recommends that the General Meeting endorses the Board of Directors' statement and approves the proposal related to the option program.

#### **11 APPROVAL OF MERGER PLAN – CROSS BORDER MERGER BETWEEN ULTIMO NETHERLANDS B.V. AND THE COMPANY**

The purpose is to address the merger plan for cross border merger of Ultimo Netherlands B.V. into the Company (as the surviving entity).

The Board of Directors has proposed the following resolution for approval of the merger plan:

"The shareholder meeting approves the merger plan dated 21 March 2019 for cross border merger of the Dutch company Ultimo Netherlands B.V. into the Norwegian company B2Holding ASA."

Information concerning the merger and the merger process is found in the attached merger plan with appendices.

#### **12 BOARD AUTHORISATION FOR CAPITAL INCREASES IN CONNECTION WITH THE COMPANY'S SHARE OPTION PROGRAM**

The Company's share option program is in the Board of Directors' view a competitive and market oriented share option scheme, and is a key element in the recruitment and retention of employees.

For å legge forholdene til rette for at Selskapet skal kunne utstede aksjer under opsjonsordningen foreslår styret at det gis en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet. Per datoen for denne innkallingen er det utstedt 17.275.000 opsjoner under Selskapets opsjonsprogram. Styret ønsker å ha fleksibilitet til å utstede ytterligere 3.074.494 opsjoner under nytt opsjonsprogram, og foreslår på denne bakgrunn at styret gis fullmakt til å utstede inntil 20.349.494 aksjer i tilknytning til Selskapets opsjonsprogram.

Nåværende fullmakt til å forhøye aksjekapitalen er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2019, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2019. Styret foreslår at fullmakten fornyes.

Da fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer til opsjonsinnehavere, foreslås det at styrefullmakten gir styret mulighet til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2.034.949,40, ved nytegning av inntil 20.349.494 nye aksjer.*
- b) *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet fullmakten registreres i Foretaksregisteret til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2020, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2020.*
- c) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-15.*
- d) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder kapitalforhøyelse ved motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- e) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

### **13 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSER I FORBINDELSE MED OPPKJØP OG INNHENTING AV EGENKAPITAL**

For å legge til rette for at styret skal kunne beslutte å utstede aksjer i forbindelse med oppkjøp, samt å muliggjøre innhenting av ny egenkapital dersom Selskapet har behov for det, har styret hatt fullmakt til kapitalforhøyelse. Nåværende fullmakt er gyldig frem til

In order to facilitate that the Company can issue shares under the share option program, the Board of Directors proposes that the Board of Directors is granted an authorisation to increase the share capital of the Company. As of the date of this notice 17,275,000 options have been granted under the Company's option program. To give the Board of Directors flexibility to grant 3,074,494 additional options under the new option program, the Board of Directors proposes that the Board of Directors is granted an authorisation to issue up to 20,349,494 shares in connection with the Company's option program.

The existing authorisation to the Board to increase the share capital is valid until the Annual General Meeting in 2019, but no longer than to and including 30 June 2019. The Board of Directors proposes that the authorisation is renewed.

As the authorisation shall be used in connection with issuance of shares to option holders, the Board proposes that it be authorised to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares.

The Board of Directors proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

- a) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act the Board is granted an authorisation to increase the Company's share capital by a maximum of NOK 2,034,949.40, by issuance of up to 20,349,494 new shares.*
- b) *The authorisation is valid from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises and to the earlier of the Company's 2020 Annual General Meeting, but no longer than to and including 30 June 2020.*
- c) *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-15.*
- d) *The authorisation does not cover capital increase against non-cash contributions, including capital increases by way of set-off, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- e) *The authorisation does not cover capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

### **13 BOARD AUTHORISATION FOR CAPITAL INCREASES IN CONNECTION WITH ACQUISITIONS AND RAISING OF EQUITY**

In order to facilitate that the Board of Directors is authorised to issue shares in connection with acquisitions, and to facilitate the raising of new equity if needed by the Company, the Board of Directors has been granted authorisation for capital increase. The existing

ordinær generalforsamling i 2019, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2019. Styret foreslår at fullmakten fornyes ved at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.099.325, hvilket tilsvarer 10 % (avrundet) av Selskapets aksjekapital, ved nytegning av inntil 40.993.250 nye aksjer.*
- b) *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet fullmakten registreres i Foretaksregisteret til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2020, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2020.*
- c) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-15.*
- d) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder kapitalforhøyelse ved motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- e) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- f) *Styret gis fullmakt til å endre selskapets vedtekter for å reflektere ny aksjekapital i selskapet etter bruk av fullmakten.*

#### **14 STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER**

Nåværende styrefullmakt til å erverve egne aksjer er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2019, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2019. Fullmakt til erverv av egne aksjer gir styret mulighet til å utnytte de mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til og det vil også være et viktig virkemiddel for en løpende tilpasning til en hensiktsmessig kapitalstruktur. Styret foreslår derfor at fullmakten fornyes ved at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å kjøpe, på vegne av Selskapet, egne aksjer med en samlet pålydende verdi opp til NOK 4.099.325, hvilket tilsvarer 10 % (avrundet) av Selskapets aksjekapital.*
- b) *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er lik fem dagers volumvektet gjennomsnittspris på aksjene som notert på Oslo Børs før tidspunktet*

authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2019, but no longer than to and including 30 June 2019. The Board of Directors proposes that the authorisation is renewed and proposes that the General Meeting adopt the following resolution:

- a) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act the Board is granted an authorisation to increase the Company's share capital by a maximum of NOK 4,099,325, which is equal to 10 % (rounded) of the Company's share capital, by issuance of up to 40,993,250 new shares.*
- b) *The authorisation is valid from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises and to the earlier of the Company's 2020 Annual General Meeting, but no longer than to and including 30 June 2020.*
- c) *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-15.*
- d) *The authorisation covers capital increase against non-cash contributions, including capital increases by way of set-off, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- e) *The authorisation does not cover capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- f) *The Board of Directors is granted an authorisation to amend the Company's articles of association to reflect the Company's new share capital.*

#### **14 BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE OWN SHARES**

The existing authorisation to facilitate that the Company can acquire treasury shares is valid until the Annual General Meeting in 2019, but no longer than to and including 30 June 2019. An authorisation to acquire own shares will enable the Board of Directors to utilise the mechanisms permitted by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and it will also be an important means of continuously adjusting the company's capital structure in order to make it more expedient. Thus, the Board of Directors proposes that the authorisation is renewed and proposes that the General Meeting adopt the following resolution:

- a) *In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors is granted an authorisation to, on behalf of the Company, purchase own shares with a total nominal value of up to NOK 4,099,325 which is equal to 10 % of the Company's share capital.*
- b) *The maximum amount that can be paid for each share is the volume weighted average price as quoted on the stock exchange for the five business*

for ervervet pluss 5 %, og det minste er NOK 0,10.

- c) Styret har fullmakt til å erverve og avhende aksjer slik styret finner det hensiktsmessig. Erverv skal likevel ikke skje ved tegning av egne aksjer.
- d) Fullmakten gjelder fra det tidspunktet fullmakten registreres i Foretaksregisteret og til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling 2020, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2020.
- e) Egne aksjer ervervet under fullmakten kan enten benyttes til å oppfylle Selskapets forpliktelser i tilknytning til oppkjøp, incentivordninger for ansatte, oppfylle eventuelle «earn-out» ordninger, selges for å styrke Selskapets egenkapital eller slettes.

\*\*\*

I henhold til Selskapets vedtekter § 6 har styret bestemt at de aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), må melde fra om dette til Selskapet ved å sende påmelding elektronisk via selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) eller via Investortjenester. Påmelding kan også gjøres ved å sende det vedlagte påmeldingsskjemaet (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside angitt nedenfor) til DNB Bank ASA per e-post til: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Meldingen må være mottatt senest den 22. mai 2019 kl. 16.00. Aksjonærer som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, kan nektes adgang på generalforsamlingen og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

Aksjonærer som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruk av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen (er også gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside angitt nedenfor). Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Jon Harald Nordbrekken. Hvis ingen fullmektig er angitt, vil fullmakten anses gitt til møteleder. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten leveres elektronisk via selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) eller via Investortjenester. Alternativt direkte til DNB Bank ASA per epost: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller per post: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakten må være mottatt senest den 22. mai 2019 kl. 16.00. Fullmakt kan også leveres i generalforsamlingen.

\*\*\*

B2Holding ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dato for denne innkallingen utstedt 409.932.598 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

days prior to the time of the acquisition plus 5 %, and the minimum is NOK 0.10.

- c) The Board of Directors is authorised to acquire and sell own shares as it deems appropriate, provided, however, that acquisition of shares shall not be by subscription.
- d) The authorisation is valid from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises and until the earlier of the Annual General Meeting in 2020, but no longer than to and including 30 June 2020.
- e) Treasury shares acquired under the authorisation may either be used to fulfil the Company's obligations in connection with acquisitions, incentive arrangements for employees, fulfilment of earn-out arrangements, be sold to strengthen the Company's equity or be deleted.

\*\*\*

Pursuant to Section 6 of the Company's articles of association, the Board of Directors has decided that the shareholders wishing to attend the General Meeting (in person or by proxy) must give notice to the Company of this electronically through the Company's website [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) or through VPS Investor Services. Notice may also be given by sending the enclosed registration form (which is also available on the Company's website as set out below) per e-mail to: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by mail to: DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. The notice of attendance must have been received no later than 22 May 2019 at 16:00 hours (CET). Shareholders who do not provide notices of attendance, or do not meet the deadline stated above, may be denied entrance to the general meeting and will not be able to vote for their shares.

Shareholders that are prevented from attending may be represented by proxy. The proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed to this notice (also available on the Company's website as set out below). If desirable, proxy may be given to the chairperson of the Board of Directors, Jon Harald Nordbrekken. If no indication is given, the proxy will be considered granted to the Chairman of the Annual General Meeting. Completed proxy forms may be sent electronically through B2Holding's website <http://www.b2holding.no> or through VPS Investor Services. It may also be sent directly to DNB Bank ASA by e-mail: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or mail to: DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. The proxy form should be received no later than 16:00 on 22 May 2019. A proxy may also be submitted at the general meeting.

\*\*\*

B2Holding ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 409,932,598 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

Med hensyn til forvalterregistrerte aksjer, har verken den reelle eieren eller forvalteren rett til å stemme for slike aksjer.

En aksjonær har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

\* \* \*

Oslo, 2. mai 2019  
For styret i B2Holding ASA

Jon Harald Nordbrekken  
Sign.  
Styrets leder / Chairman of the Board

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018, samt revisjonsberetning finnes på selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no). Aksjonærer som ønsker å motta dokumentene per ordinær post kan sende fullt navn og adresse til B2Holding ASA, PO Box 1726 Vika, 0121 Oslo, Norway.

Vedlegg:

1. Styrets lederlønnserklæring
2. Valgkomiteens innstilling
3. Fusjonsplan Ultimo Netherlands B.V. (med vedlegg)

With respect to custodian registered shares, neither the actual holder nor the custodian is entitled to vote for such shares.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer at the General Meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the General Meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

\* \* \*

Oslo, 2 May 2019  
On behalf of the Board of Directors of B2Holding ASA

The Board of Directors' proposal for the annual accounts and annual report for the financial year 2018, including the auditor's report can be found on the Company's website [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no). Shareholders who wish to receive the documents by regular mail, are requested to send their full name and address to B2Holding ASA, PO Box 1726 Vika, 0121 Oslo, Norway.

Appendices:

1. Board of Directors' Reward Policy regarding remuneration for executive management
2. The recommendation from the Nomination Committee
3. Merger plan Ultimo Netherlands B.V. (with appendices)