

*In case of discrepancy between the original text in the Norwegian language and the English language translation, the Norwegian text shall prevail.*

Til aksjonærene i B2Holding ASA:

**INNKALLING TIL ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

Styret i B2Holding ASA, org nr. 992 249 986, ("**Selskapet**") innkaller herved til ordinær generalforsamling:

Tid: Onsdag 27. mai 2020 kl. 09.00.

Sted: Kontorene til Advokatfirmaet Thommessen AS i Haakon VIIs gate 10, 0161 Oslo.

**VIKTIG BESKJED**

Grunnet restriksjoner knyttet til Covid-19 og råd fra norske myndigheter i den forbindelse, oppfordres alle aksjeeiere til å utøve sine aksjeeierrettigheter uten fysisk oppmøte på generalforsamlingen, enten ved å avgi elektronisk forhåndsstemme gjennom VPS Investortjenester i forkant av generalforsamlingen eller ved å benytte det vedlagte fullmaktsskjemaet til å gi fullmakt til styrets leder, Jon Harald Nordbrekken, (eller den han bemyndiger) til å stemme for aksjene på generalforsamlingen. For mer informasjon om påmelding og fullmakt, herunder gjeldende frister for dette, vises det til informasjon gitt i slutten av denne innkallingen og i de vedlagte påmeldings- og fullmaktsskjemaene.

\* \* \*

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

Til behandling foreligger følgende saker:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Styret foreslår at Generalforsamlingen velger Hans Cappelen Arnesen fra Advokatfirmaet Thommessen AS til møteleder.

To the shareholders in B2Holding ASA:

**NOTICE OF ANNUAL  
GENERAL MEETING**

The Board of Directors of B2Holding ASA, reg. no. 992 249 986, (the "**Company**") hereby calls for the annual general meeting:

Time: Wednesday 27 May 2020 at 09:00 hours (CEST).

Place: The offices of Advokatfirmaet Thommessen AS at Haakon VIIs gate 10, 0161 Oslo.

**IMPORTANT NOTICE**

Due to the restrictions caused by Covid-19 and advice from the Norwegian authorities in connection therewith, all shareholders are encouraged to exercise their shareholder rights without physical attendance at the general meeting, either through advance electronic voting through VPS Investor Services or by using the enclosed proxy form to grant a proxy to the chairman of the board of directors, Jon Harald Nordbrekken, (or the person he appoints) to vote for its shares at the general meeting. For more information about attendance and proxies, including the applicable deadlines for this, reference is made to the information set out at the end of this notice and in the enclosed registration and proxy forms.

\* \* \*

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

The following matters are on the agenda:

**1 ELECTION OF THE CHAIR OF THE  
MEETING**

The board of directors proposes that the General Meeting elects Hans Cappelen Arnesen from Advokatfirmaet Thommessen AS to chair the meeting.

**2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Styret foreslår at innkalling og dagsorden godkjennes.

**3 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at Generalforsamlingen velger Jon Harald Nordbrekken til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

**4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2019**

Selskapets regnskap og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskapet og årsberetningen, for regnskapsåret 2019, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) i henhold til vedtektenes § 6.

Styret foreslår at Generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Selskapets regnskap og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskap og årsberetning, for regnskapsåret 2019 godkjennes."*

**5 GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR 2019**

Styret foreslår at godtgjørelse til Selskapets revisor, Ernst & Young AS, for revisjon av Selskapet for regnskapsåret 2019 dekkes etter regning, som i 2019 er kostnadsført med NOK 1,5 millioner.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Godtgjørelse etter regning til Selskapets revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester i regnskapsåret 2019 godkjennes."*

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**

The board of directors proposes that the notice and the agenda are approved.

**3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The board of directors proposes that the general meeting elects Jon Harald Nordbrekken to sign the minutes together with the chairman of the meeting.

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2019**

The Company's annual accounts and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report, for the financial year 2019, are, together with the auditor's report, available at the Company's website [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) in accordance with section 6 of the articles of association.

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

*"The Company's annual accounts and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report, for the financial year 2019 are approved."*

**5 REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR FOR 2019**

The Board of Directors proposes that the auditor's fee to the Company's auditor, Ernst & Young AS, for auditing services for the Company for the financial year 2019 shall be covered in accordance with invoice from the auditor, which for 2019 has been charged as an expense in the amount of NOK 1.5 million.

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

*"Remuneration based on invoices to the Company's auditor for audit and audit related services during the financial year 2019 is approved."*

## **6 GODTGJØRELSE AV STYRETS MEDLEMMER**

### **6.1 Styrets medlemmer**

Selskapets valgkomité har foreslått følgende godtgjørelse til styrets medlemmer for sin innsats i perioden fra generalforsamlingen og frem til ordinær generalforsamling 2021:

Styrets leder:	NOK 800.000
Styremedlemmer:	NOK 300.000
Varamedlem:	NOK 300.000

Styret foreslår at Generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

### **6.2 Revisjonsutvalgets medlemmer**

Selskapets valgkomité har foreslått følgende godtgjørelse til medlemmer av Revisjonsutvalget for året 2019:

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

Styret foreslår at Generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

### **6.3 Kompensasjonsutvalgets medlemmer**

Selskapets valgkomité har foreslått følgende godtgjørelse for medlemmene av Kompensasjonsutvalget for året 2019:

Kari Skeidsvoll Moe	NOK 15.000
Niklas Wiberg	NOK 15.000

Styret foreslår at Generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

## **6 REMUNERATION FOR BOARD MEMBERS**

### **6.1 Board members**

The Company's Nomination Committee has proposed the following remuneration to the Company's Board of Directors for the period from the General Meeting until the Annual General Meeting in 2021:

Chair:	NOK 800,000
Board members:	NOK 300,000
Deputy members:	NOK 300,000

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

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

### **6.2 Members of the Audit Committee**

The Company's Nomination Committee has proposed the following remuneration for members of the Audit Committee the year 2019:

Per Kristian Spone (leder)	NOK 40,000 per year
Adele Bugge Norman Pran	NOK 40,000 per year

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

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

### **6.3 Members of the Remuneration Committee**

The Company's Nomination Committee has proposed the following remuneration for the Remuneration Committee year 2019:

Kari Skeidsvoll Moe	NOK 15.000 per year
Niklas Wiberg	NOK 15.000 per year

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

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

## **7 GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER**

Selskapets valgkomité har foreslått følgende godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer for sin innsats i perioden fra generalforsamlingen og frem til ordinær generalforsamling 2021:

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 Valg av styre**

Selskapets styre består av Jon Harald Nordbrekken (styreleder), Per Kristian Spone, Kari Skeidsvoll Moe, Adele Bugge Normann Pran og Niklas Wiberg. I tillegg er Grethe Wittenberg Meier og Kjetil Garstad varamedlemmer. Kari Skeidsvoll Moe og Adele Bugge Norman Pran er valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2021. De øvrige medlemmene og varamedlemmene er valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2020, og er derfor på valg. Styrets formann og Selskapets gründer, Jon Harald Nordbrekken, har meddelt at han ikke stiller til gjenvalg etter å ha vært arbeidende styreformann i de første fem årene fra oppstarten av Selskapet og som styrets formann i samlet ni år.

Valgkomiteen foreslår i sin innstilling til generalforsamlingen at Harald Thorstein velges som ny styreleder, og at Trond Kristian Andreassen og Trygve Lauvdal velges som nye styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling 2022. Valgkomiteen foreslår videre at Niklas Wiberg gjenvelges og at varamedlemmet Grethe Wittenberg Meier velges til styremedlemmer for denne perioden. Valgkomiteen foreslår at styreleder Jon Harald Nordbrekken, styremedlem Per Kristian Spone og varamedlem Kjetil Garstad ikke gjenvelges.

## **7 REMUNERATION FOR MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE**

The Company's Nomination Committee has proposed the following remuneration for the Company's Nomination Committee for the period from the Annual General Meeting until the Annual General Meeting in 2021:

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 the Board of Directors**

The Board of Directors comprise Jon Harald Nordbrekken (Chair), Per Kristian Spone, Kari Skeidsvoll Moe, Adele Bugge Normann Pran and Niklas Wiberg. Additionally, Grethe Wittenberg Meier and Kjetil Garstad are deputy members. Kari Skeidsvoll Moe and Adele Bugge Normann Pran were elected for the period until the annual general meeting in 2021. The other board members and deputy members were elected for the period until the annual general meeting in 2020 and are therefore up for election. The Chairman of the Board of Directors and founder of the Company, Jon Harald Nordbrekken, has informed the Nomination Committee that he is not available for re-election after serving as full time chairman of the Board of Directors the first five years from the establishment of the Company and the Chairman of the Board of Directors for a total of nine years.

The Nomination Committee is in its recommendation to the general meeting proposing that Harald Thorstein is elected as the new Chair, and that Trond Kristian Andreassen and Trygve Lauvdal are elected as new board members for the period until the annual general meeting in 2022. The nomination Committee is also proposing that Niklas Wiberg is re-elected and that current deputy member Grethe Wittenberg Meier is elected as board members for that period. The Nomination Committee proposes that the Chair of the Board of Directors Jon Harald Nordbrekken, board member Per Kristian Spone and deputy member Kjetil Garstad are not re-elected.

Valgkomiteen foreslår således at følgende personer velges for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2022:

- Harald Thorstein (styreleder)
- Trond Kristian Andreassen (styremeldem)
- Niklas Wiberg (styremedlem)
- Grethe Wittenberg Meier (styremedlem)
- Trygve Lauvdal (styremedlem)

Det foreslås at det stemmes separat over hvert enkelt medlem.

Etter valget vil Selskapets styre bestå av følgende personer:

- Harald Thorstein (leder)
- Niklas Wiberg (styremedlem)
- Adele Bugge Norman Pran (styremedlem)
- Kari Skeidsvoll Moe (styremedlem)
- Trond Kristian Andreassen (styremedlem)
- Grethe Wittenberg Meier (styremedlem)
- Trygve Lauvdal (styremedlem)

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) i henhold til vedtektenes § 6.

## 8.2 Valgkomiteen

Valgkomiteens medlemmer består av Ole Grøterud (leder), Albert Collett og Egil Dahl, og ble valgt av den ordinære generalforsamlingen i 2019 for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2021. Ole Grøterud (leder) og Egil Dahl har imidlertid informert Selskapet om at de trer ut av valgkomiteen med virkning fra den ordinære generalforsamlingen i 2020. Albert Collett blir sittende ut den gjenværende del av perioden.

Valgkomiteen foreslår derfor at generalforsamlingen velger inn Kjetil Garstad som ny leder av valgkomiteen og Hans Thrane Nielsen som nytt medlem. Det foreslås at det stemmes separat over hvert enkelt medlem.

The Nomination Committee Proposes accordingly that the following persons are elected for the period until the Annual General Meeting in 2022:

- Harald Thorstein (Chair)
- Trond Kristian Andreassen (board member)
- Niklas Wiberg (board member)
- Grethe Wittenberg Meier (board member)
- Trygve Lauvdal (board member)

It is proposed that there are separate votes for each of the members.

After the election, the following persons will constitute the Company's Board of Directors:

- Harald Thorstein (Chair)
- Niklas Wiberg (board member)
- Adele Bugge Norman Pran (board member)
- Kari Skeidsvoll Moe (board member)
- Trond Kristian Andreassen (board member)
- Grethe Wittenberg Meier (board member)
- Trygve Lauvdal (board member)

For more information, reference is made to the Nomination Committee's recommendation, which is available at the Company's website [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) in accordance with section 6 of the articles of association.

## 8.2 The Nomination Committee

The Nomination Committee comprise Ole Grøterud (Chair), Albert Collett and Egil Dahl, and was appointed by the annual General Meeting in 2019 to serve for the period until the annual General Meeting in 2021. Ole Grøterud (Chair) and Egil Dahl have however informed the Company that they will step down from the Nomination Committee with effect from the 2020 annual General Meeting. Albert Collett will continue his position for the remaining part of the period.

As such, the Nomination Committee proposes that the General Meeting resolves to appoint Kjetil Garstad as Chair of the Nomination Committee and Hans Thrane Nielsen as new member. It is proposed that there are separate votes for each of the members.

Etter valget vil valgkomiteen bestå av følgende personer:

- Kjetil Garstad (leder)
- Albert Collett
- Hans Thrane Nielsen

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) i henhold til vedtektenes § 6.

## **9 STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) i henhold til vedtektenes § 6.

Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (punktene 1-7 og i erklæringen). Den delen av retningslinjene som gjelder aksjevedbasert godtgjørelse skal godkjennes av Generalforsamlingen (punkt 8 i erklæringen).

### **9.1 Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak vedrørende styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse:

*"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."*

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

- Kjetil Garstad (Chair)
- Albert Collett
- Hans Thrane Nielsen

For more information, reference is made to the Nomination Committee's recommendation, which is available at the Company's website [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) in accordance with section 6 of the articles of association.

## **9 THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT ON THE DETERMINATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT**

Pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors has prepared a statement regarding the determination of salary and other remuneration to the executive management. The statement is available on the Company's website [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) in accordance with section 6 of the articles of association.

An advisory vote shall be held at the general meeting with regard to the Board of Directors' guidelines on the determination of salary and other remuneration to the executive management (items 1-7 in the declaration). The part of the guidelines that relates to equity based remuneration is subject to the General Meeting's approval (item 8 in the declaration).

### **9.1 Advisory vote on the Board of Directors' guidelines on the determination of salary and other remuneration to the executive management**

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution regarding the board of director's guidelines for remuneration to the executive management:

*"The general meeting endorses the board of directors' guidelines for the determination of salary and other remuneration to the executive management."*

**9.2 Godkjenning av styrets forslag til retningslinjer for aksjeverdibasert godtgjørelse**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak vedrørende styrets forslag til retningslinjer for aksjeverdibasert lederlønnsfastsettelse:

*"Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til retningslinjer om aksjeverdibasert godtgjørelse til ledende ansatte."*

**10 REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING**

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd skal generalforsamlingen behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i Selskapets årsberetning for 2019 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no).

Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

**11 FULLMAKTER TIL STYRET**

**11.1 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å honorere opsjoner tildelt av Selskapet**

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

For å legge forholdene til rette for at Selskapet skal kunne utstede aksjer for å honorere opsjoner foreslår styret at det gis en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet. Per datoen for denne innkallingen er det utestående 19.260.000 opsjoner tildelt av Selskapet.

Nåværende fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med opsjonsutøvelser er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2020, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2020. Styret foreslår derfor at fullmakten fornyes.

Ettersom fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer til opsjonsinnehavere, foreslås det at styrefullmakten gir Styret anledning til å fravike aksjeeiernes

**9.2 Approval of the Board of Directors' proposal for guidelines on equity based remuneration**

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution regarding the board of directors' guidelines for equity based remuneration:

*"The general meeting approves the board of directors' proposal for guidelines regarding equity-based remuneration to the executive management."*

**10 STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE**

Pursuant to section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Companies Act, the general meeting shall consider a statement regarding corporate governance provided in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the Company's annual report for 2019 which is available on the Company's website [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no).

The statement is not subject to the general meeting's vote.

**11 AUTHORIZATIONS TO THE BOARD OF DIRECTORS**

**11.1 Authorization to increase the share capital to honor options granted by the Company**

The Board of Directors believes that the Company's share option program is a competitive and market-oriented share option scheme, and options is a key factor when recruiting new and retaining employees.

In order to facilitate that the Company can issue shares to honor share options, the Board of Directors proposes that it is granted an authorization to increase the share capital of the Company. As at the date of this notice, a total of 19,260,000 share options granted by the Company are outstanding.

The current authorization granted to the Board of Directors in connection with the exercise of share options is valid until the annual general meeting of 2020, although not longer than 30 June 2020. The Board of Directors therefore proposes that the authorization is renewed.

As the authorization will be utilized in connection with the issuance of shares to option holders, the Board of Directors proposes that it is allowed to deviate from the shareholders' preferential rights to subscribe for and be

fortrinnsrett til tegning og tildeling av de nye aksjene som utstedes i henhold til fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2.233.449,40.*
- (ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter allmennaksjelovens § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (iii) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5."*
- (v) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2021.*

#### **11.2 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen 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 tidligere fått fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser ved utstedelse av nye aksjer. Nåværende fullmakt er kun gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2020, og det foreslås derfor at generalforsamlingen vedtar å tildele følgende fullmakt til styret for de nevnte formålene.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner, foreslås det også at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning og tildeling av de nye aksjene ved bruk av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

allotted the new shares issued pursuant to the authorization.

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

- (i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors is granted an authorization to increase the Company's share capital by up to NOK 2,233,449.40.*
- (ii) *The shareholders' preferential to the new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. section 10-5.*
- (iii) *The authorization 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-*
- (iv) *The authorization does not cover capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (v) *The authorization is valid until the Company's Annual General Meeting in 2021, but no longer than to and including 30 June 2021.*

#### **11.2 Authorization to increase the share capital in connection with acquisitions and raising equity**

In order to facilitate that the Board of Directors can resolve to issue new shares in connection with acquisitions, and to facilitate the raising of new equity if needed by the Company, the Board of Directors has previously been granted an authorization to carry out capital increases by issuance of new shares. The current authorization is valid until the Annual General Meeting in 2020, and it is therefore proposed that the General Meeting resolves to grant the Board of Directors the following authorization for the aforementioned purposes

In order to utilize the authorization in the best possible manner, for example in connection with private placements, it is proposed that the Board of Directors is authorized to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares when using the authorization.

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

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.099.325, tilsvarende 10 % (avrundet) av aksjekapitalen.*
- (ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (v) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2021.*

### **11.3 Fullmakt til å erverve egne aksjer**

Styrets nåværende fullmakt til å erverve egne aksjer er kun gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2020. Fullmakt til erverv av egne aksjer gir styret mulighet til å utnytte de mekanismer som allmennaksjeloven tillater, og er et viktig virkemiddel for å foreta løpende tilpasninger for en hensiktsmessig kapitalstruktur i Selskapet.

Styret foreslår derfor at fullmakten til å erverve egne aksjer fornyes ved at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *"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, tilsvarende 10 % (avrundet) av aksjekapitalen.*
- (ii) *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er lik fem dagers volumvektet gjennomsnittspris på aksjene som er notert på Oslo Børs før tidspunktet for ervervet pluss 5 %, og det minste er NOK 0,10.*

- (i) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors is granted an authorization to increase the Company's share capital by up to NOK 4.099.325, equivalent to 10% (rounded) of the share capital.*
- (ii) *The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. section 10-5.*
- (iii) *The authorization comprises share capital increase against contribution in kind, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (iv) *The authorization does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (v) *The authorization is valid until the Company's Annual General Meeting in 2021, but no longer than to and including 30 June 2021.*

### **11.3 Authorization to acquire treasury shares**

The Board of Directors' current authorization to acquire treasury shares is valid only until the Annual General Meeting in 2020. An authorization to acquire own shares enables the Board of Directors to utilize the mechanisms permitted by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and is an important element to continuously adjust the Company's capital structure in a more expedient manner.

The Board of Directors therefore proposes that the authorization to acquire treasury shares is renewed by the General Meeting's adoption of the following resolution:

- (i) *"Pursuant to section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors is granted an authorization to, on behalf of the Company, acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 4,099,325, equaling 10% (rounded) of the share capital.*
- (ii) *The maximum amount to be paid per share is the volume weighted average price as quoted on the Oslo Stock Exchange for the five business days prior to the time of the acquisition plus 5%, and the minimum is NOK 0.10.*

- (iii) Styret har fullmakt til å erverve og avhende egne aksjer slik styret finner det hensiktsmessig. Erverv skal likevel ikke skje ved tegning av egne aksjer.
- (iv) 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.
- (v) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2021."

\* \* \*

**Grunnet den ekstraordinære situasjonen knyttet til COVID-19, vil forsinket påmelding resultere i at aksjeeieren nektes adgang til generalforsamlingen. Det gjøres oppmerksom på at generalforsamlingen plikter å overholde de til enhver tid gjeldende regler og retningslinjer fastsatt av norske myndigheter. Personer som er i karantene kan ikke delta på generalforsamlingen ved fysisk oppmøte. Norske myndigheter kan også fastsette regler eller retningslinjer som begrenser antallet personer som kan være fysisk til stede på generalforsamlingen. Aksjeeiere må være forberedt på at generalforsamlingen kan bli utsatt på kort varsel.**

I henhold til Selskapets vedtekter § 6 har styret bestemt at de aksjeeierne 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. **Påmeldingen må være mottatt senest den 25. mai 2020 kl. 16.30.** Aksjeeiere 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. Grunnet den ekstraordinære situasjonen knyttet til Covid-19, vil forsinket påmelding resultere i at aksjeeieren nektes adgang til generalforsamlingen. Generalforsamlingen plikter å overholde de til enhver tid gjeldende retningslinjer fastsatt av norske myndigheter. Personer som er i karantene kan ikke

- (iii) The Board of Directors is authorized to acquire and sell shares held in treasury as it deems appropriate, provided however that the acquisition shall not be made by subscription of own shares.
- (iv) Treasury shares acquired under the authorization may be utilized to either fulfill the Company's obligations in connection with acquisitions, employee incentive arrangements, fulfillment of earn-out arrangements, be sold to strengthen the Company's equity or be cancelled.
- (v) The authorization is valid until the Company's Annual General Meeting in 2021, but no longer than to and including 30 June 2021."

\* \* \*

**Due to the extraordinary situation caused by COVID-19, any failure to register attendance within the deadline will result in the shareholder being denied access to the general meeting. Please note that the general meeting must comply with the at all times applicable rules and guidelines determined by the Norwegian government. Persons who are quarantined may not attend the general meeting in person. The government may also adopt rules or guidelines which limit the number of people that may attend the general meeting in person. All shareholders must be aware that the general meeting may be postponed on short notice.**

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 25 May 2020 at 16:30 hours (CEST).** 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. Due to the extraordinary situation caused by Covid-19, any failure to register within the deadline will result in the shareholder being denied access to the general meeting. The general meeting must in any case comply with the at all times applicable framework determined

under noen omstendigheter delta på generalforsamlingen ved fysisk oppmøte. Norske myndigheter kan også fastsette retningslinjer som begrenser det tillatte antall fysisk tilstedeværende personer på generalforsamlingen, eller at generalforsamlingen må utsettes på kort varsel.

Aksjeeiere vil gis anledning til å ringe inn og lytte til generalforsamlingen. Innringningsdetaljer vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside i forkant av generalforsamlingen. Merk at aksjeeiere ikke vil ha tilgang til å utøve sine aksjeeierrettigheter, herunder stemmegivning eller til å stille spørsmål, gjennom telefonkonferansen.

Aksjeeiere som ikke møter på generalforsamlingen, kan møte ved fullmektig eller foreta elektronisk forhåndsstemme gjennom VPS Investortjenester. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruk av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no)). Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder, Jon Harald Nordbrekken, eller den han bemyndiger. Utfylte fullmaktsskjemaer bes leveres elektronisk via Selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) eller via VPS 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 25. mai 2020 kl. 16.30.** 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. Hver aksje har én stemme. Aksjene har for øvrig også like rettigheter.

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

En aksjeeier 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

by the Norwegian government. Persons who are quarantined may not under any circumstances attend the general meeting in person. The Norwegian government may also adopt provisions which entail that only a limited number of people may be allowed to attend the general meeting in person or that the general meeting must be postponed on short notice.

Shareholders may call in and listen to the general meeting. The call-in details will be made available on the Company's website in due time prior to the general meeting. Please note that shareholders will not be able to exercise their shareholder rights, including casting votes or to ask questions, throughout the telephone conference.

Shareholders who will not attend the general meeting may be represented by proxy or cast their votes electronically in advance through VPS Investor Services. The proxy form, including detailed instructions on how to use the form, is enclosed to this notice (which also is available on the Company's website [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no)). If desirable, proxy may be given to the chairperson of the Board of Directors, Jon Harald Nordbrekken, or a person appointed by him. Completed proxy forms may be sent electronically through the Company's website [www.b2holding.no](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 must be received no later than 16:30 hours (CEST) on 25 May 2020.** 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 at the date of this notice, the Company has issued 409,932,598 shares. Each share represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

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

Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Styret ber om at aksjeeiere som ønsker å fremsette slike spørsmål gjør dette ved å kontakte Selskapet per epost ved å sende en e-post til post@b2holding.no innen 22. mai 2020 kl. 16.30.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er vist til i denne innkallingen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no). Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per e-post, post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. E-post: [post@b2holding.no](mailto:post@b2holding.no), adresse: PO Box 1726 Vika, 0121 Oslo, eller telefon: +47 22 83 39 50.

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. The board of directors asks that shareholders who wish to make such proposals do so by contacting the Company by sending an e-mail to [post@b2holding.no](mailto:post@b2holding.no) by 16:30 hours (CEST) on 22 May 2020.

This notice, other documents regarding matters to be discussed at the general meeting, including to which this notice refers, as well as the Company's articles of association, are available at the Company's website [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no). Shareholders may contact the Company by e-mail, mail or telephone in order to request the documents in question on paper. E-mail: [post@b2holding.no](mailto:post@b2holding.no), address: PO Box 1726 Vika, N-0121 Oslo, or telephone: +47 22 83 39 50.

\* \* \*

Oslo, 6 May 2020

På vegne av styret i / On behalf of the Board of Directors of

B2Holding ASA

\_\_\_\_\_sign\_\_\_\_\_

Jon Harald Nordbrekken  
(Styrets leder / Chair of the Board of Directors)

#### VEDLEGG

- 1 Påmeldings- og fullmaktsskjema (norsk)
- 2 Påmeldings- og fullmaktsskjema (engelsk)

#### APPENDICES

- 1 Registration and proxy forms (Norwegian)
- 2 Registration and proxy forms (English)

Ref.nr.: \_\_\_\_\_ Pinkode: \_\_\_\_\_

### Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i B2Holding ASA avholdes 27. mai 2020 kl. 09:00 på kontorene til Advokatfirmaet Thommessen AS i Haakon VIIs gate 10, 0161 Oslo

**Vedtektsfestet påmeldingsfrist: 25. mai 2020**

### Forhåndsstemme

Det kan forhåndsstemmes på denne generalforsamlingen. Frist for registrering av forhåndsstemmer er **25. mai 2020 kl. 16.30**.

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller Investortjenester. I Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling*.

### Påmelding

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 27. mai 2020 og avgi stemme for:

\_\_\_\_\_ egne aksjer

**Påmelding gjøres via selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) eller via Investortjenester.**

For påmelding via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes. I Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling*.

Alternativt kan signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmelding må være mottatt senest **25. mai 2020 kl. 16.30**.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: \_\_\_\_\_

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

### Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i B2Holding ASA

*Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan du gi fullmakt til en annen person.*

Ref.nr.: \_\_\_\_\_ Pinkode: \_\_\_\_\_

**Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) eller via Investortjenester.**

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes. I Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling*.

Alternativt kan signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **25. mai 2020 kl. 16.30**.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Undertegnede: \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 27. mai 2020 i B2Holding ASA for mine/våre aksjer.

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

**Fullmakt med stemmeinstruks** for ordinær generalforsamling i B2Holding ASA

Dersom du ikke selv møter på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han bemyndiger. (Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Instruks til andre enn styrets leder, avtales direkte med fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 25. mai 2020 kl. 16.30.

**Blanketten må være datert og signert.**

Undertegnede: \_\_\_\_\_ Ref.nr.: \_\_\_\_\_

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 27. mai 2020 i B2Holding ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2020	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Valg av person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2019	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godtgjørelse til Selskapets revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godtgjørelse av styrets medlemmer			
6.1 Styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2 Revisjonsutvalgets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3 Kompensasjonsutvalgets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Valg			
8.1 Valg av styre			
- Harald Thorstein (styreleder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Trond Kristian Andreassen (styremedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Niklas Wiberg (styremedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Grethe Wittenberg Meier (styremedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Trygve Lauvdal (styremedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.2 Valgkomiteen			
- Kjetil Garstad (leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Hans Thrane Nielsen (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte			
9.1 Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.2 Godkjenning av styrets forslag til retningslinjer for aksjevedtatt godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Redegjørelse for foretaksstyring			
11. Fullmakter til styret			
11.1 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å honorere opsjoner tildelt av Selskapet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.2 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med oppkjøp og innhenting av egenkapital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.3 Fullmakt til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift  
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Ref no: \_\_\_\_\_ PIN code: \_\_\_\_\_

### Notice of Annual General Meeting

The Annual General Meeting in B2Holding ASA will be held on 27 May 2020 at 09:00 hours (CEST) at the offices of Advokatfirmaet Thommessen AS at Haakon VIIs gate 10, 0161 Oslo, Norway

### Registration Deadline according to bylaws: 25 May 2020

#### Advance votes

The company accepts votes in advance for this Meeting. Registration Deadline for advance votes: **25 May 2020 at 16:30 hours (CEST)**. Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) (use ref and pin code above) or through VPS Investor Services. In Investor Services chose *Corporate Actions and General Meeting*.

#### Notice of attendance

The Undersigned will attend the Annual General Meeting on 27 May 2020 and cast votes for:

\_\_\_\_\_ own shares.

**Notice of attendance should be registered through the Company's website [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) or through VPS Investor Services.**

For notification of attendance through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions and General Meeting*.

If you are not able to register this electronically, you may send by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The notice of attendance must be received no later than **25 May 2020 at 16:30 hours (CEST)**.

If the shareholder is a Company, please state the name of the individual who will be representing the Company: \_\_\_\_\_

---

Place	Date	Shareholder's signature
-------	------	-------------------------

### Proxy without voting instructions for Annual General Meeting of B2Holding AS

*If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.*

Ref no: \_\_\_\_\_ PIN code: \_\_\_\_\_

**Proxy should be registered through the Company's website [www.b2holding.no](http://www.b2holding.no) or through VPS Investor Services.**

For granting proxy through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions and General Meeting*.

If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

If you send the proxy without naming the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorized by him or her.

This proxy must be received no later than **25 May 2020 at 16:30 hours (CEST)**.

The undersigned \_\_\_\_\_

hereby grants (tick one of the two)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorized by him or her), or

\_\_\_\_\_

(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of B2Holding ASA on 27 May 2020.

---

Place	Date	Shareholder's signature (only for granting proxy)
-------	------	---

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

**Proxy with voting instructions** for the Annual General Meeting in B2Holding ASA

If you are unable to attend the meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorized by him or her. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) Instruction to other than Chair of the Board should be agreed directly with the proxy holder.

Proxies with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **25 May 2020 at 16:30 hours (CEST)**.

**Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.**

**The undersigned:** \_\_\_\_\_ **Ref no:** \_\_\_\_\_

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorized by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of B2Holding ASA on 27 May 2020.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Annual General Meeting 2020	For	Against	Abstention
1. Election of the Chair of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Election of a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2019	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Remuneration to the Company's auditor for 2019	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Remuneration for board members			
6.1 Board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2 Members of the Audit Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3 Members of the Remuneration Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Remuneration for members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Elections			
8.1 Election of the Board of Directors			
- Harald Thorstein (Chair)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Trond Kristian Andreassen (board member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Niklas Wiberg (board member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Grethe Wittenberg Meier (board member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Trygve Lauvdal (board member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.2 The Nomination Committee			
- Kjetil Garstad (leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Hans Thrane Nielsen (member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. The Board of Directors' statement on the determination of salary and other remuneration to the executive management			
9.1 Advisory vote on the Board of Directors' guidelines on the determination of salary and other remuneration to the executive management	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.2 Approval of the Board of Directors' proposal for guidelines on equity based remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Statement on corporate governance			
11. Authorization to the Board of Directors			
11.1 Authorization to increase the share capital to honor options granted by the Company	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.2 Authorization to increase the share capital in connection with acquisitions and raising equity	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.3 Authorization to acquire treasury shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place \_\_\_\_\_ Date \_\_\_\_\_ Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions) \_\_\_\_\_

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.