

(OFFICE TRANSLATION)

Til aksjonærene i B2Holding ASA

To the shareholders in B2Holding ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**NOTICE OF ANNUAL
GENERAL MEETING**

Ordinær generalforsamling i B2Holding ASA, org nr. 992 249 986, ("Selskapet") avholdes i Hotel Bristols lokaler i Kristian IVs gate 7, Oslo, Norge, den 25. mai 2018 kl. 08:00.

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 25 May 2018 at 08:00 hours.

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

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

Styret foreslår følgende dagsorden:

The Board of Directors proposes the following agenda:

- 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 2017, OG UTBYTTE PÅ NOK 0,30 PER AKSJE FOR 2017**

- 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 2017, AND APPROVAL OF A DIVIDEND OF NOK 0.30 PER SHARE FOR 2017**

Styrets forslag til årsregnskap, årsberetning for regnskapsåret 2017 samt revisjonsberetningen er i henhold til selskapets vedtekter § 6 tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.b2holding.no.

The Board of Directors' proposal for the annual accounts, annual report for the financial year 2017 including the auditor's report are in accordance with Article 6 of the Company's Articles of Association, made available on the Company's website www.b2holding.no.

Styret foreslår at det deles ut et utbytte for 2017 på NOK 0,30 per aksje. Utbytte for 2017 tilfaller Selskapets aksjeeiere per 25. mai 2018, dvs. de som er registrert i Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen (VPS) per utløpet av 25. mai 2018 (slik disse fremkommer i aksjeeierregisteret per 29. mai). Aksjene vil bli handlet eksklusiv utbytte på Oslo Børs fra og med 28. mai 2018.

The Board of Directors proposes a 2017 dividend of NOK 0.30 per share. The 2017 dividend accrues to the shareholders of the Company as of 25 May 2018 as registered in the Company's shareholder register with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) as of expiry of 25 May 2018 (as shown in the shareholding register per 29 May). The shares will be traded ex-dividend on the Oslo Stock Exchange (Oslo Børs) from and including 28 May 2018.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

"Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2017 samt forslag om utdeling av utbytte på NOK 0,30 per aksje".

"The General Meeting approved the Board of Directors' proposal for the 2017 annual report and accounts, as well as the proposed distribution of a dividend of NOK 0.30 per share".

- 5 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS EKSTERNE REVISOR FOR 2016**

- 5 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE COMPANY'S EXTERNAL AUDITOR FOR 2016**

Styret foreslår at godtgjørelse til Selskapets eksterne revisor, Ernst & Young AS, for revisjon av Selskapet for regnskapsåret 2017 dekkes etter regning.

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 2017 shall be covered in accordance with invoice from the auditor.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

"Godtgjørelsen til Selskapets eksterne revisor for revisjon av Selskapet for regnskapsåret 2017 godkjennes etter regning".

"The remuneration to the Company's external auditor for auditing services for the Company for the financial year 2017 is approved in accordance with invoice from the auditor".

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 2019:

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 2019:

6.1 Styrets medlemmer

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

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 Revisjonskomiteens medlemmer

Selskapets valgkomité har foreslått følgende godtgjørelse for året 2017:

Per Kristian Spone	NOK 40.000
Tove Raanes	NOK 40.000

6.2 Members of the Audit Committee

The Company's Nomination Committee has proposed the following remuneration for the year 2017:

Per Kristian Spone	NOK 40,000
Tove Raanes	NOK 40,000

6.3 Godtgjørelseskomiteens medlemmer

Selskapets valgkomité har foreslått følgende godtgjørelse for året 2017:

Kari Skeidsvoll Moe	NOK 15.000
Trygve Lauvdal	NOK 15.000

6.3 Members of the Remuneration Committee

The Company's Nomination Committee has proposed the following remuneration for year 2017:

Kari Skeidsvoll Moe	NOK 15,000
Trygve Lauvdal	NOK 15,000

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

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

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

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITÉENS MEDLEMMER

Selskapets valgkomité har foreslått følgende godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer for sin innsats i perioden fra generalforsamlingen og frem til ordinær generalforsamling 2019:

Leder	NOK 30.000
Medlemmer	NOK 15.000

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 Committee for the period from the Annual General Meeting until the Annual General Meeting in 2019:

Chair	NOK 30,000
Members	NOK 30,000

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 2018, med unntak for Kari Skeidsvoll Moe og Tove Raanes som er valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2019. Tove Raanes har bedt om å bli avløst på grunn av endret arbeidssituasjon.

Valgkomiteen foreslår at Jon H. Nordbrekken gjenvelges som styreleder for perioden frem til ordinær generalforsamling 2020 samt at Per Kristian Spone gjenvelges som styremedlem for samme periode.

Nåværende varamann Niklas Wiberg foreslås valgt som styremedlem sammen med Adele Bugge Norman Pran som nytt styremedlem frem til ordinær generalforsamling henholdsvis 2020 og 2019. Tidligere styremedlem Kjetil Garstad foreslås valgt som varamann med møterett for perioden frem til ordinær generalforsamling 2020.

Etter valget vil styret bestå av følgende personer:

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

8.2 Valgkomiteen

Valgkomiteens medlemmer er valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2019, og det vil således ikke velges medlemmer til valgkomiteen.

Dagens medlemmer er:

- Ole Grøterud
- Albert Collet
- 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

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 2018, save for Kari Skeidsvoll Moe and Tove Raanes who are elected for a period until the Annual General Meeting in 2019. Tove Raanes has informed the Nomination Committee that she desires to step down from the board due to changes in her employment.

The Nomination Committee proposes that Jon Harald Nordbrekken is re-elected as the Chairman for the period until the Annual General meeting in 2020, and that Per Kristian Spone is re-elected for the same period. Current deputy Board member Niklas Wiberg is proposed to be elected as board member together with Adele Bugge Norman Pran as new board member until the Annual General Meeting in 2020 and 2019 respectively. Former board member Kjetil Garstad is proposed elected as deputy board member entitled to participate in the board meetings for the period until the Annual General meeting in 2020.

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)
- Kari Skeidsvoll Moe (Member of the BoD)
- Niklas Wiberg (Member of the BoD)
- Adele Bugge Norman Pran (Member of the BoD)
- Kjetil Garstad (Deputy Board Member)

8.2 Nomination Committee

Members of the Nomination Committee are elected for a period until the Annual General Meeting in 2019, and there will accordingly not be any election of members to the Nomination Committee.

The committee currently consists of:

- Ole Grøterud
- Albert Collet
- 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

§ 5-6 behandles på Selskapets ordinære generalforsamling. Prinsippene og praksis knyttet til foretaksstyring er beskrevet i styrets årsberetning for 2017 og i egne kapitler på sidene 46 og 61 om eierstyring og selskapsledelse i årsregnskapet for 2017 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. Erklæringen er oppdatert i forhold til den som ble avgitt i 2017 ved at det er inntatt som et vilkår for utbetaling av bonus til ledere at vedkommende leder ikke har sagt opp stillingen før tidspunktet for bonusutbetalingen. Retningslinjene er fulgt i 2017. 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 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.

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 19.875.000 opsjoner under Selskapets opsjonsprogram. Styret ønsker å ha fleksibilitet til å utstede ytterligere 2.032.000 opsjoner under opsjonsprogrammet, og foreslår på denne bakgrunn at styret gis fullmakt til å utstede inntil 21.907.000 aksjer i tilknytning til Selskapets opsjonsprogram.

Det planlegges å harmonisere utløpsdatoer for allerede opptjente opsjoner med ulik utløpsdato i 2018 (17.700.000

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 governance is described in the Board of Directors' report for 2017 and separate chapters on pages 46 and 61 regarding corporate governance in the Annual Report for 2017 which is available on the Company's web page.

The Board of Directors proposes the following resolution:

"The General Meeting noted the report on the 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 declaration has been updated compared to that of 2017 by the inclusion of a condition for bonus payment that the relevant manager shall not have submitted notice of resignation prior to the bonus payment. These guideline have been complied with in 2017. 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 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.

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 19,875,000 options have been granted under the Company's option program. To give the Board of Directors flexibility to grant 2,032,000 additional options under the option program, the Board of Directors proposes that the Board of Directors is granted an authorisation to issue up to 21,907,000 shares in connection with the Company's option program.

It is planned to harmonize the expiry dates for already vested options with different expiry dates in 2018

opsjoner) til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2019 og 30. juni 2019. Denne harmoniseringen kan iverksettes innen rammen av styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte (jf ovenfor).

Nåværende fullmakt til å forhøye aksjekapitalen er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2018. 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 2.190.700.*
- b) *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet fullmakten registreres i Foretaksregisteret til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2019, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2019.*
- 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.*

12 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 ordinær generalforsamling i 2018. 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 4.064.326, hvilket tilsvarer 10 % av Selskapets aksjekapital.*

(17,700,000 options) until the earlier of the Company's Annual General Meeting in 2019 and 30 June 2019. This harmonization plan can be implemented within the frame of the statement from the Board of Directors regarding remuneration to senior executives (ref above).

The existing authorisation to the Board to increase the share capital is valid until the Annual General Meeting in 2018. 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 2,190,700.*
- 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 2019 Annual General Meeting, but no longer than to and including 30 June 2019.*
- 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.*

12 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 authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2018. 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 4,064,326, which is equal to 10% of the Company's share capital.

- | | |
|--|---|
| <p>b) Fullmakten gjelder fra det tidspunktet fullmakten registreres i Foretaksregisteret til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2019, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2019.</p> <p>c) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-15.</p> <p>d) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder kapitalforhøyelse ved motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-2.</p> <p>e) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> <p>f) Styret gis fullmakt til å endre selskapets vedtekter for å reflektere ny aksjekapital i selskapet etter bruk av fullmakten.</p> | <p>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 2019 Annual General Meeting, but no longer than to and including 30 June 2019.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>f) The Board of Directors is granted an authorization to amend the Company's articles of association to reflect the Company's new share capital.</p> |
|--|---|

13 STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Nåværende styrefullmakt til å erverve egne aksjer er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2018. 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 4.064.326, hvilket tilsvarer 10 % av Selskapets aksjekapital.
- b) Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 30 og det minste er NOK 1.
- 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 2019, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2019.
- e) Egne aksjer ervervet under fullmakten kan enten benyttes til å oppfylle Selskapets forpliktelser i tilknytning til oppkjøp, incentivordninger for

13 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 2018. An authorization 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 4,064,326 which is equal to 10% of the Company's share capital.
- b) The maximum amount that can be paid for each share is NOK 30 and the minimum is NOK 1.
- 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 2019, but no longer than to and including 30 June 2019.
- e) Treasury shares acquired under the authorisation may either be used to fulfil the Company's obligations in connection with acquisitions,

ansatte, oppfylle eventuelle «earn-out» ordninger, selges for å styrke Selskapets egenkapital eller slettes.

incentive arrangements for employees, fulfilment of earn-out arrangements, be sold to strengthen the Company's equity or be deleted.

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 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, eller per post til: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Meldingen må være mottatt senest den 23. mai 2018 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 eller via Investortjenester. Alternativt direkte til DNB Bank ASA per epost: genf@dnb.no eller per post: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakten må være mottatt senest den 23. mai 2018 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 406.432.589 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

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.

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 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, 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 23 May 2018 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, 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 23 May 2018. 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 406,432,589 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

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, 4. mai 2018
For styret i B2Holding ASA

* * *

Oslo, 4 May 2018
For the Board of Directors of B2Holding ASA

Jon Harald Nordbrekken
Sign.

Styrets leder / Chairman of the Board

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2017, samt revisjonsberetning finnes på selskapets hjemmeside 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:
Styrets lederlønnserklæring
Valgkomiteens innstilling

The Board of Directors' proposal for the annual accounts and annual report for the financial year 2017, including the auditor's report can be found on the Company's webpage 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

Appendix:
Board of Director's Reward Policy regarding remuneration for executive management
The recommendation from the Nomination Committee