

(OFFICE TRANSLATION)

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

**I**

**B2HOLDING AS**

**ORG NR 992 249 986**

Den 19. mai 2016 kl. 08.30 ble det holdt ekstraordinær generalforsamling i B2Holding AS ("**Selskapet**") i Hotel Bristols lokaler i Kristian IVs gate 7, Oslo, Norge.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Jon Harald Nordbrekken, som opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over møtende aksjonærer og stemmer. Fortegnelsen over møtende aksjonærer, herunder antall aksjer og stemmer representert, er vedlagt protokollen som Vedlegg 1.

159 869 790 av totalt 311 929 239 aksjer og stemmer i Selskapet, eller 51,25 % av aksjene, var representert. Fortegnelsen ble enstemmig godkjent av generalforsamlingen. Følgende saker ble diskutert og vedtatt:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Hans Cappelen Arnesen ble enstemmig valgt til møteleder.

**2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG  
DAGSORDEN**

Det ble opplyst at innkallingen ble lagt ut på selskapets hjemmeside og publisert gjennom Newsweb og NOTC den 11. mai 2016 samt tilsendt samtlige aksjonærer med kjent adresse den 12. mai 2016.

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

**3 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE  
PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER**

Halvor Hanevold ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen. J. Harald Henriksen førte protokollen.

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING**

**OF**

**B2HOLDING AS**

**REG NO 992 249 986**

On 19 May 2016 at 08:30 hours an Extraordinary General Meeting of B2Holding AS (the "**Company**") was held at Hotel Bristol in Kristian IVs gate 7, Oslo, Norge.

The General Meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, Jon Harald Nordbrekken, who registered the attending shareholders. A list of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is enclosed to these minutes as Appendix 1.

159,869,790 of a total of 311,929,239 shares and votes in the Company, or 51.25% of the shares, were represented. The list was unanimously approved by the General Meeting.

The following matters were discussed and approved:

**1 ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING**

Hans Cappelen Arnesen was unanimously elected to chair the meeting.

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

It was informed that the Notice was published on the Company's website and published through Newsweb and NOTC on 11 May 2016 in addition to being sent to all shareholders with known address on 12 May 2016.

The Chairman of the Meeting raised the question whether there were any objections to the Notice or the Agenda. No such objections were made and the Notice and the Agenda were considered approved. The Chairman of the Meeting declared the General Meeting as lawfully convened.

**3 ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES  
TOGETHER WITH THE CHAIRMAN**

Halvor Hanevold was unanimously elected to sign the minutes together with the Chairman of the Meeting. J. Harald Henriksen kept the minutes.

#### 4 OMDANNELSE AV SELSKAPET TIL ALLMENNAKSJESELSKAP

I overensstemmelse med styrets forslag ble følgende besluttet:

- a) *Selskapet omdannes til allmennaksjeselskap.*
- b) *Som følge av omdannelsen endres vedtektenes § 1 til å lyde som følger:  
"Selskapets navn er B2Holding ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."*
- c) *Etter omdannelsen skal Selskapet tilby nye aksjer til allmennheten.*

Beslutningen ble vedtatt med nødvendig flertall, jf. resultatet av avstemming angitt i Vedlegg 1 til protokollen.

#### 5 VALG AV NYTT STYRE

I overensstemmelse med styrets forslag ble det besluttet å velge følgende personer til å utgjøre Selskapets styret :

- Jon Harald Nordbrekken (Styreleder)
- Per Kristian Spone
- Trygve Lauvdal
- Kari Skeidsvoll Moe (nytt medlem)
- Tove Raanes (nytt medlem)
- Niklas Wiberg (varamedlem med møterett)

Hvert medlem ble valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2018 med unntak for Kari Skeidsvoll Moe og Tove Raanes som ble valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2017.

Beslutningen ble vedtatt med nødvendig flertall, jf. resultatet av avstemming angitt i Vedlegg 1 til protokollen.

#### 6 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED NOTERINGEN

I overensstemmelse med styrets forslag ble følgende besluttet:

- a) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 12 477 169,50.*
- b) *Fullmakten gjelder fra den blir registrert i Foretaksregisteret og til det tidligste tidspunktet av 45 dager etter første noteringsdag for Selskapets aksjer på Oslo Børs og 31. desember 2016.*
- c) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*

#### 4 CONVERSION OF THE COMPANY INTO A NORWEGIAN PUBLIC LIMITED COMPANY

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the following was resolved:

- a) *The Company is converted into a Norwegian public limited liability company.*
- b) *As a result of the conversion, Section 1 of the Articles of Association is amended to read as follows:  
"The company's name is B2Holding ASA. The company is a public limited liability company."*
- c) *After the conversion the Company shall offer new shares to the public.*

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 1 to these minutes.

#### 5 ELECTION OF A NEW BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the Board of Directors' proposal it was resolved to elect the following persons to constitute the Board of Directors of the Company:

- Jon Harald Nordbrekken (Chairman)
- Per Kristian Spone
- Trygve Lauvdal
- Kari Skeidsvoll Moe (newly elected)
- Tove Raanes (newly elected)
- Niklas Wiberg (deputy board member entitled to participate in the board meetings)

Each member was elected for the period until the annual general meeting in 2018, save for Kari Skeidsvoll Moe and Tove Raanes who were elected for the period until the annual general meeting in 2017.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 1 to these minutes.

#### 6 BOARD AUTHORISATION FOR CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH THE LISTING

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the following was resolved:

- a) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act the Board is granted an authorisation to increase the Company's share capital by a maximum of NOK 12,477,169.50.*
- b) *The authorisation is valid from the time of registration of the resolution in the Norwegian Register of Business Enterprises until the earlier of 45 days following the first day of listing of the Company's shares on the Oslo Stock Exchange and 31 December 2016.*
- c) *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from.*

- d) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder kapitalforhøyelse ved motregning, jf. aksjeloven § 10-2.
- e) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- f) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten styrets fullmakt til å forhøye aksjekapital som styret ble tildelt på ordinær generalforsamling den 26. juni 2015.
- 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 Private Limited Liability Companies Act.
- e) The authorisation does not cover capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.
- f) From the time of registration of this authorisation in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation shall replace the authorisation to increase the share capital granted to the Board of Directors at the ordinary general meeting held on 26 June 2015.

Henvisningene i beslutningen til bestemmelser i aksjeloven skal henvise til tilsvarende bestemmelser i allmennaksjeloven fra registreringen av omdannelsen til allmennaksjeselskap i Foretaksregisteret.

Beslutningen ble vedtatt med nødvendig flertall, jf. resultatet av avstemming angitt i Vedlegg 1 til protokollen.

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

I overensstemmelse med styrets forslag ble følgende besluttet:

- a) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 130 000.
- b) Fullmakten gjelder fra det tidspunktet fullmakten registreres i Foretaksregisteret til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2017 og 30. juni 2017.
- c) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- d) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder kapitalforhøyelse ved motregning, jf. aksjeloven § 10-2.
- e) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.

Henvisningene i beslutningen til bestemmelser i aksjeloven skal henvise til tilsvarende bestemmelser i allmennaksjeloven fra registreringen av omdannelsen til allmennaksjeselskap i Foretaksregisteret.

Beslutningen ble vedtatt med nødvendig flertall, jf. resultatet av avstemming angitt i Vedlegg 1 til protokollen.

Any reference to sections in the Norwegian Private Limited Liability Companies Act shall refer to corresponding sections in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act from the registration of the conversion to a public limited liability company in the Norwegian Register of Business Enterprises.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 1 to these minutes.

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

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the following was resolved:

- a) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act the Board is granted an authorisation to increase the Company's share capital by a maximum of NOK 2,130,000.
- 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 2017 Annual General Meeting and 30 June 2017.
- c) The shareholders' pre-emptive rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from.
- 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 Private Limited Liability Companies Act.
- e) The authorisation does not cover capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

Any reference to sections in the Norwegian Private Limited Liability Companies Act shall refer to corresponding sections in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act from the registration of the conversion to a public limited liability company in the Norwegian Register of Business Enterprises.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 1 to these minutes.

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

I overensstemmelse med styrets forslag ble følgende besluttet:

- a) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4 119 292,30.*
- b) *Fullmakten skal ikke benyttes til å forhøye aksjekapitalen med et beløp som overstiger 10 % av aksjekapitalen i Selskapet etter eventuelle kapitalforhøyelser ved benyttelse av fullmakten i protokollens punkt 6.*
- c) *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet fullmakten registreres i Foretaksregisteret til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2017 og 30. juni 2017.*
- d) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- e) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder kapitalforhøyelse ved motregning, jf. aksjeloven § 10-2.*
- f) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.*

Henvisningene i beslutningen til bestemmelser i aksjeloven skal henvise til tilsvarende bestemmelser i allmennaksjeloven fra registreringen av omdannelsen til allmennaksjeselskap i Foretaksregisteret.

Beslutningen ble vedtatt med nødvendig flertall, jf. resultatet av avstemming angitt i Vedlegg 1 til protokollen.

## **9 SYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER**

I overensstemmelse med styrets forslag ble følgende besluttet:

- a) *I henhold til aksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å kjøpe, på vegne av Selskapet, egne aksjer med en samlet pålydende verdi opp til NOK 3 119 292,30, hvilket tilsvarer 10 % av Selskapets aksjekapital.*
- b) *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 25 og det minste er NOK 1.*

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

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the following was resolved:

- a) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act the Board is granted an authorisation to increase the Company's share capital by a maximum of NOK 4,119,292.30.*
- b) *The authorisation shall not be used to increase the share capital by an amount in excess of 10% of the share capital of the Company following any share capital increases by use of the authorisation in item 6 in these Minutes.*
- c) *The authorisation is valid from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises and to the earlier of the Company's 2017 Annual General Meeting and 30 June 2017.*
- d) *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from.*
- e) *The authorisation does cover capital increase against non-cash contributions, including capital increases by way of set-off, cf Section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
- f) *The authorisation does not cover capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*

Any reference to sections in the Norwegian Private Limited Liability Companies Act shall refer to corresponding sections in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act from the registration of the conversion to a public limited liability company in the Norwegian Register of Business Enterprises.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 1 to these minutes.

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

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the following was resolved:

- a) *In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Private 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 3,119,292.30, which is equal to 10% of the Company's share capital.*
- b) *The maximum amount that can be paid for each share is NOK 25 and the minimum is 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 vedtakelsestidspunktet og til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling 2017 og 30. juni 2017.
- 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.
- f) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten styrets fullmakt til å erverve egne aksjer som styret ble tildelt på ordinær generalforsamling den 26. juni 2015.

Henvisningene i beslutningen til bestemmelser i aksjeloven skal henvise til tilsvarende bestemmelser i allmennaksjeloven fra registreringen av omdannelsen til allmennaksjeselskap i Foretaksregisteret.

Beslutningen ble vedtatt med nødvendig flertall, jf. resultatet av avstemming angitt i Vedlegg 1 til protokollen.

## **10 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER**

I overensstemmelse med styrets forslag ble følgende besluttet:

*"Godtgjørelse til styrets leder og styremedlemmene godkjennes i tråd med Valgkomitéens innstilling. Godtgjørelse til styrets leder vedtas for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2018".*

Beslutningen ble vedtatt med nødvendig flertall, jf. resultatet av avstemming angitt i Vedlegg 1 til protokollen.

## **11 GODKJENNELSE AV INSTRUKS FOR VALGKOMITEÉN**

I overensstemmelse med styrets forslag vedtok generalforsamlingen forslaget til instruks for valgkomiteén inntatt som Vedlegg 2.

Beslutningen ble vedtatt med nødvendig flertall, jf. resultatet av avstemming angitt i Vedlegg 1 til protokollen.

## **12 NYE VEDTEKTER**

I overensstemmelse med styrets forslag vedtok generalforsamlingen forslaget til nye vedtekter inntatt som Vedlegg 3. De nye vedtektene er betinget av og skal tre i kraft fra tidspunktet for registreringen av omdanningen av Selskapet til et allmennaksjeselskap i Foretaksregisteret.

- 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 the resolution and until the earlier of the Annual General Meeting in 2017 and 30 June 2017.
- 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.
- f) From the time of registration of this authorisation in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation shall replace the authorisation to acquire own shares granted to the Board of Directors at the ordinary general meeting held on 26 June 2015.

Any reference to sections in the Norwegian Private Limited Liability Companies Act shall refer to corresponding sections in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act from the registration of the conversion to a public limited liability company in the Norwegian Register of Business Enterprises.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 1 to these minutes.

## **10 DETERMINATION OF REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the following was resolved:

*"The remuneration to the Chairman of the Board of Directors and the members of the Board of Directors is approved in accordance with the Nomination Committees' proposal. The remuneration to the chairman shall be adopted for the period until the annual general meeting in 2018".*

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 1 to these minutes.

## **11 APPROVAL OF INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE**

In accordance with the proposal from the Board of Directors the General Meeting resolved to approve the instructions for the Nomination Committee attached as Appendix 2.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 1 to these minutes.

## **12 NEW ARTICLES OF ASSOCIATION**

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting approved the new Articles of Association attached as Appendix 3. The new Articles of Association is conditional upon and shall enter into force from the registration of the conversion of the Company into a Norwegian public limited liability company in the Norwegian Register of Business Enterprises.

Beslutningen ble vedtatt med nødvendig flertall, jf. resultatet av avstemming angitt i Vedlegg 1 til protokollen.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 1 to these minutes.

\* \* \*

\* \* \*

Oslo, 19. mai 2016 / 19 May 2016



Hans Cappelen Arnesen  
Møteleder



Halvor Hanevold  
Medundertegner

Vedlegg:

1. Fortegnelsen over møtende aksjonærer og avstemningsresultatet
2. Instruks for valgkomitéen
3. Nye vedtekter

Appendices:

1. A list of attending shareholders and results of the voting
2. Instructions for the Nomination Committee
3. New Articles of Association



## Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010633951 B2HOLDING AS</u>
Generalforsamlingsdato:	19.05.2016 08.30
Dagens dato:	19.05.2016

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 12

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	311 929 239	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	311 929 239	
Representert ved egne aksjer	82 870 579	26,57 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>82 870 579</b>	<b>26,57 %</b>
Representert ved fullmakt	76 999 211	24,69 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>76 999 211</b>	<b>24,69 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>159 869 790</b>	<b>51,25 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>159 869 790</b>	<b>51,25 %</b>

Kontofører for selskapet:


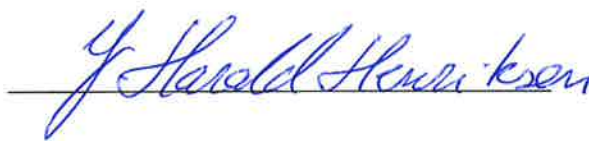
DNB Bank ASA

**DNB Bank ASA**

Verdipapirservice

For selskapet:

B2HOLDING AS

  
19.05.2016

## Protokoll for generalforsamling B2HOLDING AS

ISIN: NO0010633951 B2HOLDING AS  
 Generalforsamlingsdato: 19.05.2016 08.30  
 Dagens dato: 19.05.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Valg av møteleder</b>						
Ordinær	159 869 790	0	159 869 790	0	0	159 869 790
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,25 %	0,00 %	51,25 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>
<b>Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	159 869 790	0	159 869 790	0	0	159 869 790
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,25 %	0,00 %	51,25 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>
<b>Sak 3 Valg av en person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder</b>						
Ordinær	159 869 790	0	159 869 790	0	0	159 869 790
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,25 %	0,00 %	51,25 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>
<b>Sak 4 Omdannelse av selskapet til Allmennaksjeselskap</b>						
Ordinær	159 869 790	0	159 869 790	0	0	159 869 790
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,25 %	0,00 %	51,25 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>
<b>Sak 5 Valg av nytt styre</b>						
Ordinær	159 869 790	0	159 869 790	0	0	159 869 790
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,25 %	0,00 %	51,25 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>
<b>Sak 6 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med noteringen</b>						
Ordinær	159 869 790	0	159 869 790	0	0	159 869 790
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,25 %	0,00 %	51,25 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>
<b>Sak 7 Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i tilknytning til selskapet opsjonsprogram</b>						
Ordinær	159 869 790	0	159 869 790	0	0	159 869 790
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,25 %	0,00 %	51,25 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>
<b>Sak 8 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med oppkjøp og innhenting av egenkapital</b>						
Ordinær	159 869 790	0	159 869 790	0	0	159 869 790
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,25 %	0,00 %	51,25 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>
<b>Sak 9 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer</b>						
Ordinær	159 869 790	0	159 869 790	0	0	159 869 790
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,25 %	0,00 %	51,25 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>
<b>Sak 10 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer</b>						
Ordinær	159 869 790	0	159 869 790	0	0	159 869 790
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,25 %	0,00 %	51,25 %	0,00 %	0,00 %	

19.05.2016



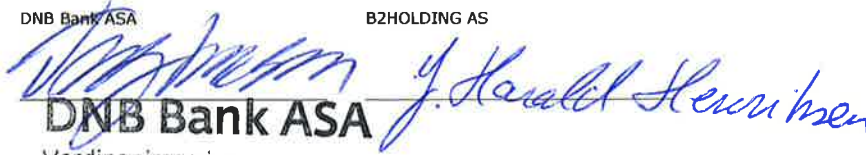
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Totalt</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>
<b>Sak 11 Godkjenning av instruks for valgkomiteén</b>						
Ordinær	159 869 790	0	159 869 790	0	0	159 869 790
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,25 %	0,00 %	51,25 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>
<b>Sak 12 Nye vedtekter</b>						
Ordinær	159 869 790	0	159 869 790	0	0	159 869 790
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,25 %	0,00 %	51,25 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 869 790</b>

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

B2HOLDING AS



**DNB Bank ASA**  
Verdipapirservice  
Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	311 929 239	0,10	31 192 923,90	Ja
<b>Sum:</b>				

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

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



19.05.2016

## INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE

**Adopted by the Board of Directors on 10<sup>th</sup> May 2016 and proposed  
for the general meeting on 19<sup>th</sup> May 2016**

*This document is adopted to secure that B2Holding ASA ("**B2Holding**" or the "**Company**", and together with its consolidated subsidiaries the "**Group**") complies with applicable regulations regarding the Company's business.*

*These instructions for the Nomination Committee included herein are subject to the annual review by the board of directors of B2Holding (the "**Board**").*

*This document is solely for the internal use of the Group, and no one other than B2Holding can invoke breach of the content. Breaches of the content can however lead to sanctions from public authorities if the action also is a breach of any public regulations.*

## **1 COMPOSITION**

The Nomination Committee shall consist of three members. The Nomination Committee itself shall nominate candidates for election to the Nomination Committee and the members of the Nomination Committee shall be elected by the general meeting, including the Chairperson. A majority of the members shall be independent of the board of directors (the "**Board**") and the executive management.

Each member of the Nomination Committee shall act for two years, or until such member's replacement is appointed in accordance with this Section 1.

Any vacancies on the Nomination Committee resulting from death, resignation, removal or other cause shall be filled by the affirmative vote of a majority of the remaining members of the Nomination Committee then in office, even if less than a quorum of the Nomination Committee. Any replacement member of the Nomination Committee appointed in accordance with the preceding sentence shall hold office for the remainder of the term of the member for whom the vacancy is being filled.

## **2 MEETINGS**

Meetings of the Nomination Committee shall be convened by the Chairperson of the committee.

Each of the members of the Nomination Committee has the right to demand that a meeting be convened. The Chairperson of the Nomination Committee decides the meeting format.

The Nomination Committee decides to which degree the Chairperson of the Board, the Company's Chief Executive Officer (the "**CEO**") or others can participate in the Nomination Committee's meetings. However, each year, both the CEO (or a member of the executive management of the Company (the "**Management**") at the direction of the CEO) and the Chairman of the Board shall be invited to participate in at least one meeting of the Nomination Committee. The Nomination Committee constitutes a quorum when all members have been given the opportunity to participate and half or more of the committee's members do participate. In case of an equal vote, the Chairperson has the casting vote.

Minutes shall be taken of the committee meetings. The minutes shall be signed by the participating members.

## **3 DUTIES AND RESPONSIBILITIES**

The duties of the Nomination Committee are to:

- (i) Submit a recommendation to the general meeting relating to the election of members and deputy members to the Board;
- (ii) Submit a recommendation to the general meeting for compensation of members and deputy members of the Board;
- (iii) Submit a recommendation to the general meeting relating to the election of members to the Nomination Committee; and
- (iv) Submit a recommendation to the general meeting for compensation of members of the Nomination Committee.

#### **4 PROCEDURES**

The Nomination Committee's recommendations for candidates to the Board must at all times satisfy the requirements relating to the composition of the Board laid down in applicable legislation and regulations of any stock exchanges on which the Company's shares and bonds are listed.

In its work, the Nomination Committee must take into account the recommendations relating to the composition of the Board and Nomination Committee given in the Norwegian Code of Practice on Corporate Governance (the "**Code**"), and any other relevant recommendations relating to corporate governance.

The Nomination Committee may contact shareholders, members of the Board, the Management and external advisers. Shareholders shall be given the opportunity to propose Board member candidates to the Nomination Committee.

The Nomination Committee shall give weight to the proposed candidates' experience, qualifications, and their capacity to serve as Directors of the Company and potentially as a member of the audit committee if required, in a satisfactory manner. Emphasis will also be given to ensuring reasonable representation in terms of gender and background, and to ensuring the independence of members of the Company's Board.

If the Board has prepared an evaluation of the Board's work, the Nomination Committee shall examine such report, and take its contents into consideration when making its recommendations.

Before recommending the proposed candidates, the Nomination Committee shall ask the candidates whether they are willing to serve as a Board member or, if applicable, as the Chairman of the Board. Only candidates who have confirmed that they are willing to take on such office shall be recommended.

The recommendation regarding election of members of the Nomination Committee shall be based on the principle that a majority of the members shall be independent of the Board and the Management.

The Nomination Committee must justify its recommendations and provide relevant information about the candidates, including information regarding qualifications, experience and independence. Any dissenting votes shall be stated in the recommendation.

The recommendations of the Nomination Committee shall be provided to the Board by 31 January each year in order to be available in time to be sent together with the notice of the general meeting, so that the shareholders have an opportunity to submit their views on the recommendation to the Nomination Committee ahead of the meeting.

The Chairperson of the committee, or a person authorised by the Chairperson, shall present the Committee's recommendations to the general meeting, and give an account of the reasons for its recommendations.

#### **5 COMPENSATION**

The general meeting resolves the fee to be paid to the members of the Nomination Committee. The Nomination Committee's expenses shall be covered by the Company.

**VEDTEKTER**  
**FOR**  
**B2HOLDING ASA**

Per 19. mai 2016

**§ 1 - Foretaksnavn**

Selskapets navn er B2Holding ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

**§ 2 - Forretningskontor**

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

**§ 3 - Virksomhet**

Selskapets virksomhet er å drive med investeringer, deltagelse i og administrasjon av andre selskaper som driver med erverv, forvaltning og innkreving av fordringer og annen virksomhet i forbindelse med dette.

**§ 4 - Aksjekapital**

Aksjekapitalen er NOK 31 192 923,90, fordelt på 311 929 239 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

**§ 5 - Styre**

Selskapets styre skal ha fra tre til syv medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

**§ 6 - Generalforsamling**

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjonærene dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Aksjonærer kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

Styret kan beslutte at aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen må melde dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn tre dager før generalforsamlingen.

### **§ 7 - Valgkomité**

Selskapet skal ha en valgkomité. Valgkomiteen skal bestå av tre medlemmer hvor et flertall skal være uavhengige av styret og den daglige ledelse. Valgkomiteens medlemmer, herunder valgkomiteens leder, velges av generalforsamlingen for to år av gangen.

Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen til valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret, samt godtgjørelse til styrets medlemmer. Godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen fastsettes av generalforsamlingen. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteen.

**ARTICLES OF ASSOCIATION**  
**OF**  
**B2HOLDING ASA**

Per 19 May 2016

**Section 1 - Company name**

The company's name is B2Holding ASA. The company is a public limited liability company.

**Section 2 - Registered office**

The company's registered office is in the municipality of Oslo, Norway.

**Section 3 - Objective of the company**

The company's business operation is investment, participation and administration of other companies within the business of investment in, administration of and collection of receivables and other thereto related business.

**Section 4 - Share capital**

The share capital is NOK 31,192,923.90, divided into 311,929,239 shares, each with a nominal value of NOK 0.10. The shares shall be registered with a register of securities.

**Section 5 - Board of directors**

The company's board of directors shall consist of three to seven members according to the decision of the general meeting.

**Section 6 - General meeting**

Documents relating to matters to be dealt with by the company's general meeting, including documents which by law shall be included in or attached to the notice of the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if such documents have been made available on the company's website. A shareholder may nevertheless request that documents which relates to matters to be dealt with at the general meeting, are sent to him/her.

The annual general meeting shall address and resolve the following matters:

- Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
- Any other matters which are referred to the general meeting by law or the articles of association.

The shareholders may cast their votes in writing, including through electronic communication, in a period prior to the general meeting. The board of directors can establish specific guidelines for such advance voting. The established guidelines must be stated in the notice of the general meeting.

The board of directors may decide that shareholders who want to participate in the general meeting must notify the company thereof within a specific deadline that cannot expire earlier than three days prior to the general meeting.

**Section 7 - Nomination committee**

The company shall have a nomination committee. The nomination committee shall consist of three members where a majority of the members shall be independent of the board of directors and the management. The members of the nomination committee, including the chairman, will be elected by the general meeting for a term of two years.

The nomination committee shall give recommendations for the election of shareholder elected members of the board of directors, and remuneration to the members of the board of directors. The remuneration to the members of the nomination committee is determined by the general meeting. The general meeting may adopt instructions for the nomination committee.