

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
B2HOLDING AS**

Den 26. juni 2015 kl. 08.30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i B2Holding AS på Hotell Continental, Stortingsgaten 24 i Oslo.

En oversikt over møtende aksjonærer følger vedlagt.

72,65 % av aksjene var representert.

Til behandling forelå følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder.

2. Valg av møteleder

Jon H. Nordbrekken ble valgt til å lede møtet.

3. Godkjenning av innkallingen

Innkallingen ble godkjent.

4. Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen

Jan Eiler Fleischer ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen. Thor Christian Moen førte protokoll.

5. Årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2014, herunder disponering av årsresultatet

Utkast til årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er blitt tilsendt aksjeeierne før generalforsamlingen.

Generalforsamlingen besluttet å godkjenne årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen.

Videre besluttet generalforsamlingen

**MINUTES FROM ORDINARY
GENERAL MEETING IN
B2HOLDING AS**

The ordinary general meeting in B2Holding AS was held the 26th June 2015 at Hotel Continental, Stortingsgaten 24 in Oslo, Norway.

A list of attending shareholders is attached.

72,65 % of the shares was represented.

The following items were on the agenda:

1. Opening of the general meeting

The general meeting was opened by the chairman of the board.

2. Election of chairman

Jon H. Nordbrekken was elected to chair the meeting.

3. Approval of the notice

The notice was approved.

4. Election of representative to sign the minutes with the chairman

Jan Eiler Fleischer was elected to sign the minutes with the chairman. Thor Christian Moen kept the minutes.

5. Annual accounts and annual report for the financial year 2014, including allocation of the annual result

Draft annual accounts, annual report and auditors report have been distributed to the shareholders before the meeting.

The general meeting decided to approve the annual accounts, the annual report and the auditor's report.

Further the general meeting decided,



overensstemmende med styrets forslag at B2Holding AS' årsresultat stort NOK 33 824 000,00 overføres til annen egenkapital.

Beslutningen var enstemmig.

6. Honorar til styret og revisor

Generalforsamlingen besluttet i samsvar med styrets forslag at hvert av styremedlemmene godtgjøres med NOK 150 000,00 for sin innsats i 2014. For styremedlemmer som har tjenestegjort deler av året betales forholdsmessig styrehonorar. Styrets leder er godtgjort i henhold til egen avtale slik det fremkommer i note 16 til årsregnskapet.

Generalforsamlingen besluttet videre å godkjenne revisors godtgjørelse stor NOK 450 000,00 for revisjon for regnskapsåret 2014.

Beslutningen var enstemmig.

7. Oppnevning av valgkomité

Generalforsamlingen besluttet å oppnevne en valgkomité som skal fremme forslag for generalforsamlingen om utnevning av styremedlemmer i selskapet.

Oppnevning av valgkomité nødvendiggjør endringer i selskapets vedtekter, og generalforsamlingen besluttet overensstemmende med styrets forslag følgende som nytt punkt 6 i vedtektene:

6. Valgkomité

Valgkomitéens oppgaver er å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg til styremedlemmene. Styrets leder og daglige leder skal innkalles til minst ett møte i valgkomitéen før den avgir endelig innstilling. Styret leder og daglig leder

according to the board's proposal, that B2Holding AS's annual result of NOK 33,824,000.00 shall be allocated to other equity.

The decision was unanimous.

6. Remuneration to the board of directors and the auditor

The general meeting decided, according to the board's proposal, that each of the directors receive remuneration of NOK 150,000.00 for their work in 2014. Directors who have served parts of the year shall receive proportional remuneration. The chairman of the board shall receive remuneration in accordance with a separate agreement and the remuneration is stated in note 16 in the annual accounts.

The general meeting further decided to approve the auditor's fee of NOK 450,000.00 for auditing services for the financial year 2014.

The decision was unanimous.

7. Appointment of nomination committee

The general meeting decided to appoint a nomination committee to make proposals for the general meeting of appointment of directors.

Appointment of the nomination committee necessitate amendment of the company's articles, and the general meeting, in accordance with the board's proposal, decided the following as a new section 6 in the articles:

6. Nomination committee

The nomination committee shall submit recommendations for the general meeting regarding appointment of directors. The chairman of the board and the general manager shall be called to a meeting in the nomination committee before the



skal ha uttalerett, men ikke stemmerett.

Valgkomitéen består av tre medlemmer som skal være uavhengige av styret og den daglige ledelse. Valgkomitéens medlemmer velges av generalforsamlingen.

Nåværende punkt 6. blir punkt 7. osv.

Overensstemmende med styrets forslag besluttet generalforsamlingen å oppnevne følgende medlemmer til valgkomitéen:

- Ole Grøterud
- Albert Collett
- Egil Dahl

Beslutningen var enstemmig.

8. Opsjoner til/bonusprogram for styrelederen og ledelsen

Opsjons-/bonusprogrammet for styrelederen og ledelsen i B2Holding AS som ble presentert i innkallelsen til generalforsamlingen ble gjennomgått og nærmere beskrevet.

Generalforsamlingen besluttet å godkjenne opsjonsordningen for selskapets styreleder og dets ledende ansatte.

Beslutningen var enstemmig.

9. Utstedelse av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen

Styret har fremmet forslag om at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om å utstede ny styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen:

- (i) *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 3 113 470,05 ved utstedelse*

committee submits its final recommendations. The chairman and the general manager shall have to right to be consulted, but does not have a right to vote.

The nomination committee consists of three members who shall be independent of the board and the management. The nomination committee's members shall be appointed by the general meeting.

Existing article 6. is renumbered to article 7.

According to the board's proposal the general meeting decided to appoint the following members to the nomination committee:

- Ole Grøterud
- Albert Collett
- Egil Dahl

The decision was unanimous.

8. Options/bonus program for the chairman and the management

The options-/bonus program for the chairman and the management in B2Holding AS as presented in the notice for the general meeting was reviewed and further described.

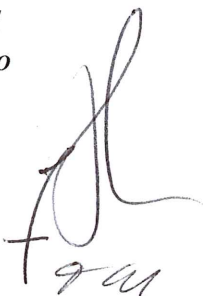
The general meeting decided to approve the option/bonus program for the company's chairman and management.

The decision was unanimous.

9. Issuance of authority to the board to increase the share capital

The board has proposed that the general meeting makes the following decision to issue a new authority to the board of directors to increase the share capital:

- (i) *The board of directors is authorized to increase the share capital by up to NOK 3,113,470,05 by issuing up to*



inntil 31 134 701 aksjer hver pålydende NOK 0,10 til tegningskurs minimum NOK 7,50 til maksimum NOK 15,00 pr aksje. Forhøyelse innenfor denne rammen kan skje ved en eller flere emisjoner, etter styrets beslutning. Andre tegningsvilkår fastsettes av styret.

- (ii) Fullmakten gjelder til 26. juni 2017.
- (iii) Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.
- (iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse med innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2. Den omfatter også beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- (v) Fullmakten erstatter styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen vedtatt av generalforsamlingen den 3. desember 2014.

Generalforsamlingen vedtok styrets forslag.

Beslutningen var enstemmig.

10. Tildeling av styrefullmakt til erverv av egne aksjer

Styret har fremmet forslag om at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å foreta erverv av egne aksjer etter bestemmelsene i aksjeloven kapittel 9, da dette gir styret mulighet til å benytte egne aksjer til å tildele aksjer i forbindelse med opsjonsordninger o.l. som gir ansatte mv. rett til å tegne aksjer i B2Holding AS.

Styret hadde fremmet følgende forslag:

31,134,701 new shares with par value NOK 0,10 for the subscription rate of minimum NOK 7,50 to maximum NOK 15,00 per share. Increase of the share capital within these limits can take place by one or more emissions according to the board's decision. Other terms shall be determined by the board of directors.

- (ii) The authorization is effective until 26th June 2017.
- (iii) The shareholders preferential rights pursuant to the limited liabilities companies act § 10-4 may be disregarded by the board of directors.
- (iv) The authorization includes capital increase against contributions in other asset than money or rights to impose special duties on the company, cf. the limited liabilities companies act § 10-2. It also includes decisions to merger, cf. the limited liabilities companies act § 13-5.
- (v) This authorization replaces the authorization to increase the share capital issued by the general meeting the 3rd December 2014.

The general meeting approved the board's proposal.

The decision was unanimous.

10. Issuance of authority to the board to acquire own shares

The board has proposed that the general meeting issue an authority to the board to acquire own shares according to the limited liabilities companies act chapter 9, as this enable the board to use own shares when shares shall be distributed in connection with option programs etc. with employees etc.

The board has made the following proposal:



- (i) Fullmakten gir styret adgang til å erverve aksjer i B2Holding AS fra aksjonærene i B2Holding AS i en fullmaktsperiode på 2 år fra generalforsamlingens beslutning.
- (ii) Fullmakten gir rett til å erverve aksjer med samlet pålydende inntil NOK 3 113 470,-. Det høyeste beløp som kan betales pr aksjer er NOK 15,00, mens det laveste beløp som kan betales pr aksjer er NOK 1,00.
- (iii) Styret stilles fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje på den måten styret finner hensiktsmessig.

Generalforsamlingen vedtok styrets forslag.

Beslutningen var enstemmig.

* * * * *

Det forelå ingen flere saker til behandling, og møtet ble hevet.

- (i) The authority gives the board the right to acquire shares in B2Holding AS from the shareholders in B2Holding AS in a period of 2 years from the general meetings decision.
- (ii) The authority gives right to acquire shares with a total face value of NOK 3 113 470,-. The maximum amount which can be paid per share is NOK 15,00, while the minimum amount which can be paid per share is NOK 1,00.
- (iii) The board is free to decide how acquisition and disposal of own shares shall be carried out. Acquisition and disposal of own shares can take place the way the board finds appropriate.

The general meeting approved the board's proposal.

The decision was unanimous.

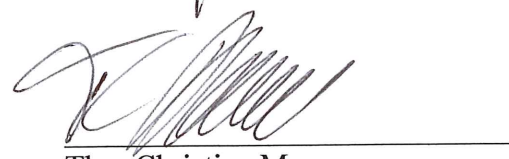
* * * * *

There were no further items on the agenda and the meeting was adjourned.

Oslo, 26. Juni/26th June 2015


Jon H. Nordbrekken


Jan Eiler Fleischer


Thor Christian Moen
(referent/minutes secretary)

B2Holding AS - Generalforsamling fredag 26. juni kl 08:30

Aksjonærer representert

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt: 32

	Antall aksjer	%kapital
Total aksjer	311 347 005	
Total stemmeberettiget aksjer	311 347 005	
Representert ved egne aksjer	78 624 506	25,25 %
Sum Egne aksjer	78 624 506	25,25 %
Representert ved fullmakt	147 562 118	47,40 %
Sum fullmakter	147 562 118	47,40 %
Totalt representert stemmeberettiget	226 186 624	72,65 %
Totalt representert av AK	226 186 624	72,65 %