

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

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING****I****B2HOLDING ASA**

Den 24. mai 2022 kl. 09:00 ble det avholdt helelektronisk ordinær generalforsamling i B2Holding ASA, org. nr. 992 249 986 ("**Selskapet**"). Møtet var tilgjengelig online via Lumi AGM.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Harald L. Thorstein, som opptok fortegnelse over de møtende aksjonærene. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

I henhold til fortegnelsen var 222.277.396 av totalt 409 932 598 aksjer og stemmer utstedt, tilsvarende 54,22 % av aksjekapitalen, representert på den ordinære generalforsamlingen. Selskapet eier 8.767.774 egne aksjer, som ikke er representert eller stemmeberettiget i denne ordinære generalforsamlingen.

Følgende saker ble behandlet:

**1 VALG AV MØTELEDER**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Hans Cappelen Arnesen fra Advokatfirmaet Thommessen AS velges som møteleder."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

**2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Innkallingen og dagsorden godkjennes."*

**MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING****IN****B2HOLDING ASA**

The annual general meeting of B2Holding ASA, reg. no. 992 249 986, (the "**Company**") was held on 24 May 2022 at 09:00 hours (CEST) by digital means. The meeting was accessible online via Lumi AGM.

The annual general meeting was opened by the chair of the board of directors, Harald L. Thorstein, who made a record of attending shareholders. The record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is attached to these minutes as Appendix 1.

Pursuant to the record, 222,277,396 of a total of 409,932,598 shares and votes issued, corresponding to 54.22 % of the share capital, were represented at the annual general meeting. The Company holds 8,767,774 shares in treasury, which are not represented or entitled to vote in this annual general meeting.

The following matters were discussed:

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

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting made the following resolution:

*"Hans Cappelen Arnesen from Advokatfirmaet Thommessen AS is elected to chair the meeting."*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

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

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting made the following resolution:

*"The notice and the agenda are approved."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Rasmus Hansson velges til å undertegne protokollen sammen med møtelederen."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

### **4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET, ÅRSBERETNINGEN OG UTBYTTE FOR REGNSKAPSÅRET 2021**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Selskapets regnskap og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskap og årsberetning, for regnskapsåret 2021 samt forslag om utdeling av utbytte på NOK 0,42 per aksje godkjennes."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

### **5 FULLMAKT TIL Å BESLUTTE UTDELING AV UTBYTTE**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd gis styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for regnskapsåret 2021. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, men ikke senere enn 30. juni 2023."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

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

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting made the following resolution:

*"Rasmus Hansson is elected to sign the minutes together with the chair of the meeting."*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

### **4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS, ANNUAL REPORT AND DIVIDEND FOR THE FINANCIAL YEAR 2021**

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting made 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 2021 as well as the proposed distribution of a dividend of NOK 0.42 per share are approved."*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

### **5 AUTHORISATION TO RESOLVE DISTRIBUTION OF DIVIDENDS**

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting made the following resolution:

*"In accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act Section 8-2 second paragraph, the board of directors is granted an authorisation to resolve the distribution of dividends on the basis of the annual accounts for the financial year 2021. The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2023, but no longer than until 30 June 2023."*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

## 6 GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR 2021

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Godtgjørelse etter regning til Selskapets revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester i regnskapsåret 2021 godkjennes."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

## 7 GODTGJØRELSE AV STYRETS MEDLEMMER

### 7.1 Styrets medlemmer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til Styrets medlemmer godkjennes."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

Godtgjørelsen til styrets medlemmer i perioden fra generalforsamlingen og frem til ordinær generalforsamling i 2023 er altså som følger:

Styrets leder: NOK 800.000 pr år

Styremedlemmer: NOK 350.000 pr år

### 7.2 Revisjonsutvalgets medlemmer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til revisjonsutvalgets medlemmer godkjennes."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

Godtgjørelse til medlemmene av revisjonsutvalget for regnskapsåret 2021 er altså som følger:

Adele Bugge Norman Pran (leder) NOK 47.500

Trond Kristian Andreassen NOK 47.500

## 6 REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR FOR 2021

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting made the following resolution:

*"Remuneration based on invoices to the Company's auditor for audit and audit related services during the financial year 2021 is approved."*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

## 7 REMUNERATION FOR BOARD MEMBERS

### 7.1 Board members

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting made the following resolution:

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

Accordingly, the remuneration to the members of the board of directors in the period from the general meeting until the annual general meeting in 2023 is as follows:

Chair: NOK 800,000 per year

Board members: NOK 350,000 per year

### 7.2 Members of the Audit Committee

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting made the following resolution:

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

Accordingly, the remuneration to the members of the Audit Committee for the financial year 2021 is as follows:

Adele Bugge Norman Pran (chair) NOK 47,500

Trond Kristian Andreassen NOK 47,500

Thale Kuvås Solberg NOK 47.500

### 7.3 Kompensasjonsutvalgets medlemmer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til kompensasjonsutvalgets medlemmer godkjennes."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

Godtgjørelsen til medlemmene av kompensasjonsutvalget for regnskapsåret 2021 er altså som følger:

Harald L. Thorstein (leder) NOK 17.500

Trygve Lauvdal NOK 17.500

## 8 GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer godkjennes."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

Godtgjørelsen til medlemmene av valgkomiteen for regnskapsåret 2021 er altså som følger:

Leder: NOK 30.000

Medlemmer: NOK 15.000

## 9 VALG

### 9.1 Valg av styre

I samsvar med valgkomiteens innstilling besluttet generalforsamlingen å velge følgende personer som styrets leder og styremedlemmer for perioden frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024:

- Harald L. Thorstein (styrets leder)
- Grethe Wittenberg Meier

Thale Kuvås Solberg NOK 47,500

### 7.3 Members of the Remuneration Committee

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting made the following resolution:

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

Accordingly, the remuneration to the members of the Remuneration Committee for the financial year 2021 is as follows:

Harald L. Thorstein (chair) NOK 17,500

Trygve Lauvdal NOK 17,500

## 8 REMUNERATION FOR MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting made the following resolution:

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

Accordingly, the remuneration to the members of the Nomination Committee for the financial year 2021 is as follows:

Chair: NOK 30,000

Members: NOK 15,000

## 9 ELECTIONS

### 9.1 Election of the Board of Directors

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting resolved to elect the following persons as chair and board members for the period until the annual general meeting in 2024:

- Harald L. Thorstein (chair)
- Grethe Wittenberg Meier

- Trygve Lauvdal
- Trond Kristian Andreassen
- Kjetil Garstad

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

Etter valget består styret av følgende personer:

- Harald L. Thorstein (styrets leder)
- Thale Kuvås Solberg (styremedlem)
- Adele Bugge Norman Pran (styremedlem)
- Grethe Wittenberg Meier (styremedlem)
- Trygve Lauvdal (styremedlem)
- Trond Kristian Andreassen (styremedlem)
- Kjetil Garstad (styremedlem),

hvorav Thale Kuvås Solberg og Adele Bugge Norman Pran ble valgt på ordinær generalforsamling i 2021 frem til ordinær generalforsamling i 2023. De øvrige styremedlemmene er, som presisert ovenfor, valgt til ordinær generalforsamling 2024.

## 9.2 Valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens innstilling besluttet generalforsamlingen å velge Hans Thrane Nielsen som ny leder av valgkomiteen og Albert Collett og Niklas Wiberg som medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

Etter valget består Valgkomiteen av følgende personer:

- Hans Thrane Nielsen (leder)
- Albert Collett
- Niklas Wiberg

- Trygve Lauvdal
- Trond Kristian Andreassen
- Kjetil Garstad

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

After the election, the following persons will constitute the Company's board of directors:

- Harald L. Thorstein (chair)
- Thale Kuvås Solberg (board member)
- Adele Bugge Norman Pran (board member)
- Grethe Wittenberg Meier (board member)
- Trygve Lauvdal (board member)
- Trond Kristian Andreassen (board member)
- Kjetil Garstad (board member),

of which Thale Kuvås Solberg and Adele Bugge Norman Pran were elected at the annual general meeting in 2021 until the annual general meeting in 2023. The remaining board members, as specified above, are elected until annual general meeting 2024.

## 9.2 The Nomination committee

In accordance with the Nomination Committee's proposal the general meeting resolved to elect Hans Thrane Nielsen as chair of the Nomination Committee, Albert Collett and Niklas Wiberg as members of the Nomination Committee for the period until the annual general meeting in 2024.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

After the election, the following persons constitute the Nomination Committee:

- Hans Thrane Nielsen (chair)
- Albert Collett
- Niklas Wiberg

## 10 GODKJENNELSE AV REVIDERT INSTRUKS FOR VALGKOMITEEN

Det ble vist til instruks for valgkomiteen som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside. I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner den reviderte instruks for valgkomiteen."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

## 11 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte for regnskapsåret 2021."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

## 12 REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Det ble referert til hovedinnholdet i redegjørelsen for foretaksstyring som er utarbeidet i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i Selskapets årsberetning for 2021.

Det ble ikke fremsatt noen bemerkninger til redegjørelsen.

## 13 KAPITALNEDSETTELSE

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *"Aksjekapitalen nedsettes med NOK 876.777,40, fra NOK 40.993.259,80 til NOK 40.116.482,40.*
- (ii) *Aksjekapitalnedsettelsen skjer ved sletting av til sammen 8.767.774 av Selskapets egne aksjer.*
- (iii) *Nedsettingsbeløpet på totalt NOK 86.834.562,00 skal gå til nedsettelse av selskapets pålydende aksjekapital samt*

## 10 APPROVAL OF REVISED INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE

Reference was made to the instructions for the Nomination Committee, which are available on the Company's website. In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting made the following resolution:

*"The general meeting approves the revised instruction for the Nomination Committee."*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

## 11 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting made the following resolution:

*"The general meeting endorses the report on salary and other remuneration for leading personnel for the financial year 2021."*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

## 12 STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

The main content of the statement on corporate governance prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act was referred to. The statement is included in the Company's annual report for 2021.

No remarks to the statement were made by the Annual General Meeting.

## 13 SHARE CAPITAL DECREASE

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting made the following resolution:

- (i) *"The share capital is reduced by NOK 876,777.40, from NOK 40,993,259.80 to NOK 40,116,482.40.*
- (ii) *The share capital decrease is carried out by cancellation of in total 8,767,774 of the Company's own shares.*
- (iii) *The amount of the share capital decrease of in total NOK 86,834,562.00 shall be booked against the company's*

NOK 85.957.784,60 som belastes selskapets annen egenkapital.

- (iv) Som følge av aksjekapitalnedsettelsen endres vedtektenes § 4 til å lyde som følger fra tidspunktet aksjekapitalnedsettelsen er registrert i Foretaksregisteret:

"Aksjekapitalen er NOK 40.116.482,40, fordelt på 401.164.824 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

## 14 FULLMAKTER TIL STYRET

### 14.1 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å honorere opsjoner tildelt av Selskapet

I samsvar med Styrets forslag fattet Generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) "I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis Styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1.181.000.
- (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 2023, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2023."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

nominal share capital and NOK 85,957,784.60 is charged against the Company's other equity.

- (iv) As a result of the share capital decrease, section 4 of the articles of association is amended to read as follows from the time the share capital decrease has been registered with the Norwegian Register of Business Enterprises:

"The share capital is NOK 40,116,482.40, divided into 401,164,824 shares, each with a nominal value of NOK 0.10. The shares shall be registered with a register of securities."

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

## 14 AUTHORISATIONS TO THE BOARD OF DIRECTORS

### 14.1 Authorisation to increase the share capital to honour options granted by the Company

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting made the following resolution:

- (i) "Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted an authorization to increase the Company's share capital by up to NOK 1,181,000.
- (ii) The shareholders' preferential to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.
- (iii) 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 Companies Act.
- (iv) The authorisation does not cover capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- (v) The authorisation is valid until the Company's Annual General Meeting in 2023, but no longer than to and including 30 June 2023."

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

#### 14.2 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med oppkjøp og innhenting av egenkapital

I samsvar med Styrets forslag fattet i Generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) "I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis Styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.011.648, tilsvarende 10 % (avrundet) av aksjekapitalen etter registrering av beslutning om nedsettelse av Selskapets aksjekapital, jf. punkt 13 overfor.
- (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 2023, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2023."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som [Vedlegg 2](#) til denne protokollen.

#### 14.3 Fullmakt til å erverve egne aksjer

I samsvar med Styrets forslag fattet i Generalforsamlingen 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 4.011.648, tilsvarende 10 % (avrundet) av aksjekapitalen etter registrering av beslutning om nedsettelse av Selskapets aksjekapital, jf. punkt 13 overfor.
- (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.
- (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.

#### 14.2 Authorisation to increase the share capital in connection with acquisitions and raising equity

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting made the following resolution:

- (i) "Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 4,011,648, equivalent to 10% (rounded) of the share capital following registration of the decision to decrease the Company's share capital, cf. item 13 above.
- (ii) The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.
- (iii) The authorisation comprises share capital increase against contribution in kind, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- (iv) The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- (v) The authorisation is valid until the Company's Annual General Meeting in 2023, but no longer than to and including 30 June 2023."

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in [Appendix 2](#) to these minutes.

#### 14.3 Authorisation to acquire treasury shares

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting made the following resolution:

- (i) "Pursuant to Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted an authorisation to, on behalf of the Company, acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 4,011,648, equalling 10% (rounded) of the share capital following registration of the decision to decrease the Company's share capital, cf. item 13 above.
- (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) The Board of Directors is authorised to acquire and sell shares held in treasury as it deems appropriate, provided however



(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 2023, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2023."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

\* \* \*

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble hevet.

\* \* \*

Hans Cappelen Arnesen  
(Møteleder / Chair of the meeting)

**VEDLEGG:**

- 1 Fortegnelse over møtende aksjonærer, inkludert antall aksjer og stemmer representert.
- 2 Stemmeresultater.

*that the acquisition shall not be made by subscription of own shares.*

(iv) *Treasury shares acquired under the authorization may be utilized to either fulfil the Company's obligations in connection with acquisitions, employee incentive arrangements, fulfilment of earn-out arrangements, be sold to strengthen the Company's equity or be cancelled.*

(v) *The authorisation is valid until the Company's Annual General Meeting in 2023, but no longer than to and including 30 June 2023."*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

\* \* \*

There were no further matters to be discussed.

The general meeting was adjourned.

\* \* \*

Rasmus Hansson  
(Medundertegner / Co-signer)

**APPENDICES:**

- 1 Record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented.
- 2 Voting results.

**B2 HOLDING ASA GENERAL MEETING 24 MAY 2022**

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 24 mai 2022, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 401 164 824

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMMEBERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	222 273 486	100,00	0	0,00	3 910	222 277 396	55,41 %	0
2	222 277 396	100,00	0	0,00	0	222 277 396	55,41 %	0
3	222 273 486	100,00	0	0,00	3 910	222 277 396	55,41 %	0
4	222 277 382	100,00	0	0,00	0	222 277 382	55,41 %	14
5	222 277 382	100,00	0	0,00	0	222 277 382	55,41 %	14
6	222 274 739	100,00	757	0,00	1 900	222 277 396	55,41 %	0
7,1	222 216 858	99,97	55 757	0,03	4 781	222 277 396	55,41 %	0
7,2	222 226 858	99,98	45 757	0,02	4 781	222 277 396	55,41 %	0
7,3	222 226 858	99,98	45 155	0,02	5 383	222 277 396	55,41 %	0
8	222 226 858	99,98	45 155	0,02	5 383	222 277 396	55,41 %	0
9.1.1	222 261 639	99,99	15 155	0,01	602	222 277 396	55,41 %	0
9.1.2	222 222 421	99,98	52 367	0,02	2 608	222 277 396	55,41 %	0
9.1.3	222 222 421	99,98	54 373	0,02	602	222 277 396	55,41 %	0
9.1.4	222 222 421	99,98	52 367	0,02	2 608	222 277 396	55,41 %	0
9.1.5	222 222 421	99,98	52 367	0,02	2 608	222 277 396	55,41 %	0
9.2.1	222 259 633	99,99	15 155	0,01	2 608	222 277 396	55,41 %	0
9.2.2	222 259 633	99,99	15 155	0,01	2 608	222 277 396	55,41 %	0
9.2.3	222 259 633	99,99	15 155	0,01	2 608	222 277 396	55,41 %	0
10	222 260 235	99,99	15 155	0,01	2 006	222 277 396	55,41 %	0
11	179 043 356	80,55	43 229 259	19,45	4 781	222 277 396	55,41 %	0
13	222 207 615	99,97	69 781	0,03	0	222 277 396	55,41 %	0
14,1	178 959 785	80,51	43 314 836	19,49	2 775	222 277 396	55,41 %	0
14,2	222 081 695	99,91	195 701	0,09	0	222 277 396	55,41 %	0
14,3	222 155 060	99,96	85 124	0,04	37 212	222 277 396	55,41 %	0

Freddy Hermansen  
 DNB Bank ASA  
 Issuer Services

**B2 HOLDING ASA GENERAL MEETING 24 MAY 2022**

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 24 May 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 401 164 824

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	222 273 486	100,00	0	0,00	3 910	222 277 396	55,41 %	0
2	222 277 396	100,00	0	0,00	0	222 277 396	55,41 %	0
3	222 273 486	100,00	0	0,00	3 910	222 277 396	55,41 %	0
4	222 277 382	100,00	0	0,00	0	222 277 382	55,41 %	14
5	222 277 382	100,00	0	0,00	0	222 277 382	55,41 %	14
6	222 274 739	100,00	757	0,00	1 900	222 277 396	55,41 %	0
7,1	222 216 858	99,97	55 757	0,03	4 781	222 277 396	55,41 %	0
7,2	222 226 858	99,98	45 757	0,02	4 781	222 277 396	55,41 %	0
7,3	222 226 858	99,98	45 155	0,02	5 383	222 277 396	55,41 %	0
8	222 226 858	99,98	45 155	0,02	5 383	222 277 396	55,41 %	0
9.1.1	222 261 639	99,99	15 155	0,01	602	222 277 396	55,41 %	0
9.1.2	222 222 421	99,98	52 367	0,02	2 608	222 277 396	55,41 %	0
9.1.3	222 222 421	99,98	54 373	0,02	602	222 277 396	55,41 %	0
9.1.4	222 222 421	99,98	52 367	0,02	2 608	222 277 396	55,41 %	0
9.1.5	222 222 421	99,98	52 367	0,02	2 608	222 277 396	55,41 %	0
9.2.1	222 259 633	99,99	15 155	0,01	2 608	222 277 396	55,41 %	0
9.2.2	222 259 633	99,99	15 155	0,01	2 608	222 277 396	55,41 %	0
9.2.3	222 259 633	99,99	15 155	0,01	2 608	222 277 396	55,41 %	0
10	222 260 235	99,99	15 155	0,01	2 006	222 277 396	55,41 %	0
11	179 043 356	80,55	43 229 259	19,45	4 781	222 277 396	55,41 %	0
13	222 207 615	99,97	69 781	0,03	0	222 277 396	55,41 %	0
14,1	178 959 785	80,51	43 314 836	19,49	2 775	222 277 396	55,41 %	0
14,2	222 081 695	99,91	195 701	0,09	0	222 277 396	55,41 %	0
14,3	222 155 060	99,96	85 124	0,04	37 212	222 277 396	55,41 %	0

Freddy Hermansen  
 DNB Bank ASA  
 Issuer Services

# Attendance Details

**Meeting: B2 HOLDING ASA, AGM**  
**tirsdag 24. mai 2022**

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	5	157 280
Chair of the Board with Proxy	1	28 464 121
Chair of the Board with Instructions	1	192 801 758
Advance votes	1	854 237
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>222 277 396</b>

**Shareholder** 5 157 280

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
IRANDOUST, YASHAR	14	IRANDOUST, YASHAR
MOEN, OTTO KRISTER	61 309	MOEN, OTTO KRISTER
RMH INVEST AS	80 057	RMH INVEST AS
SUNDLAND, GEIR	1 900	SUNDLAND, GEIR
TCK INVEST AS	14 000	TCK INVEST AS

**Chair of the Board with Proxy** 1 28 464 121

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Chair of the Board with Proxy	2 125	BRAATHEN, SVEIN
	2 000	LOG, SIGMUND
	1 500	RIENKS, PETER
	1 200	WILLIKSEN, KJELL EINAR
	2 350 000	VALOREM AS
	1 000	HOLT, SIGRID MARGRETE
	1 000	BJØRGVIK, PRANEE
	1 000	WESTBY, EINAR
	910	HANSEN, ODDVAR
	1 655	MIKALSEN, JARLE
	520	HEFTE, ARVID
	55 000	Røwde & Co. A/S
	500	STORLI, SNORRE
	300	Andersen, Ronald
	246	SKATLAND, BIRGER EVEN
	150	STENSRUD, KARI ELIN KARLSEN
	26 000 000	VALSET INVEST AS
	15	TVEDT-GUNDERSEN, AMUND
	30 000	SEDERHOLM, HENNING
	15 000	JANKUR AS
	<u>28 464 121</u>	

**Chair of the Board with Instruction** 1 192 801 758

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Chair of the Board with Instructions	6 552 851	VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE
	234 443	VERDIPAPIRFONDET EQUINOR AKSJER NO
	6 767 495	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE
	5 820 416	VPF DNB AM NORSKE AKSJER
	5 035 186	VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE
	160 000	JOHNSEN, ERIK JUST
	4 544 554	VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG AKTIV
	3 550 000	PORTIA AS
	3 250 030	CRESSIDA AS
	2 772 000	VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE
	2 397 116	Danske Invest Norge Vekst
	52 913 000	Prioritet Group AB
	2 299 643	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJENORGE IN
	2 080 000	ERLING JOHNSEN AS
	43 073 236	RASMUSSENGRUPPEN AS
	1 741 418	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS
	1 667 186	VERDIPAPIRFONDET DNB SMB
	1 500 000	VIOLA AS
	1 395 009	VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE INDEKS
	1 293 239	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE
	37 212	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES
	28	Alison Melvin

Chair of the Board with Instructions

125	Barbara Valenti
84 969	BNP PARIBAS FUN - NORDIC SMALL CAP
423 783	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVE
47 004	MACKENZIE INTERNATIONAL
15 569	MARYLAND STATE RETIREMENT + PENSIO
169	Matthew Hennessy
207	Rachel Hennessy
5 223	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF
46 623	SSB INT SMALL CAP ACTIVE SECURITIE
120 440	STATE STREET GLOBAL ADV LUX SICAV
65	Walter Laybourn
998 094	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VEKST
22 009	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE
24 600 143	STENSHAGEN INVEST AS
945 421	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI
659 534	VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG INDEK
15 271 688	VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBA
476 630	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE
<hr/>	
192 801 758	

Advance votes

1

854 237

ADVANCE VOTE

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
10 000	GUTFINSZKY AS
200 057	HARALDITT AS
4 500	NIELSEN, HARDY HARTMANN
3 587	BRATLAND, SVEIN RUNAR
2 006	ROYKIEWICZ, SEBASTIAN RAFAL OWE
1 750	HORNÆS, ARNE
90 000	PRAN, ADELE BUGGE NORMAN
1 292	SAURE, DAN BØRGE
1 055	LINDHEIM, MIKKEL BALDER TANGEN
68 571	WEFRING, ØYSTEIN
875	LUND, HAVARD
602	SVENSKERUD, PER MORTEN NORHEIM
285	ACAY, LINDA BEATHE
155	SKJOLDHEIM, ROALD
37 500	ANDREASSEN, KLAUS REINERT
30 000	LAURITZEN, ODD HELGE
3 910	LYSNE, VEGARD
15 000	SKY, CARL PETTER
383 092	KRISTIAN FALNES AS
<hr/>	
854 237	

**Totalt representert**

9:22:19

B2 HOLDING ASA

AGM

24 May 2022

Antall personer deltagende i møtet: 8  
Totalt stemmeberettiget aksjer representert: 222 277 396  
Totalt antall kontoer representert: 84

Totalt stemmeberettiget aksjer: 401 164 824  
% Totalt representert stemmeberettiget: 55,41 %  
Totalt antall utstedte aksjer: 409 932 598  
% Totalt representert av aksjekapitalen: 54,22 %  
Selskapets egne aksjer: 8 767 774

	Sub Total:	8	0	222 277 396	
<u>Representert som</u>	<u>Deltakende i møtet</u>		<u>Ikke stemmende deltagere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)	5		0	157 280	5
Chair of the Board with Proxy	1		0	28 464 121	20
Chair of the Board with Instructions	1		0	192 801 758	40
Advance votes	1		0	854 237	19

Freddy Hermansen

DNB Bank ASA

Issuer Services

Attendance Summary Report

9:21:24

B2 HOLDING ASA

AGM

24 May 2022

Registered Attendees: 8  
Total Votes Represented: 222 277 396  
Total Accounts Represented: 84

Total Voting Capital: 401 164 824  
% Total Voting Capital Represented: 55,41 %  
Total Capital: 409 932 598  
% Total Capital Represented: 54,22 %  
Company Own Shares: 8 767 774

Sub Total: 8 0 222 277 396

<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)	5	0	157 280	5
Chair of the Board with Proxy	1	0	28 464 121	20
Chair of the Board with Instructions	1	0	192 801 758	40
Advance votes	1	0	854 237	19

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Issuer Services