

*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

Den 20. mai 2021 kl. 09:00 ble det avholdt helelektronisk ordinær Generalforsamling i B2Holding ASA, org. nr. 992 249 986 ("**Selskapet**").

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 198.316.843 av totalt 409.932.598 aksjer og stemmer, tilsvarende 48,4 % av aksjekapitalen, representert på 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 protokollen.

### 2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med Styrets forslag fattet Generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Innkallingen og dagsorden godkjennes."*

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

## MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING

The Annual General Meeting of B2Holding ASA, reg. no. 992 249 986, (the "**Company**"), was held on 20 May 2021 at 09:00 hours (CET) by digital means.

The Annual General Meeting was opened by the Chairman 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, 198,316,843 of a total of 409,932,598 shares and votes, corresponding to 48.4% of the share capital, were represented at the general meeting.

The following matters were discussed:

### 1 ELECTION OF THE CHAIR OF THE MEETING

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

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

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

### 3 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

I samsvar med Styrets forslag fattet Generalforsamlingen følgende vedtak:

*"J. Harald Henriksen velges til å undertegne protokollen sammen med møtelederen."*

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

### 4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2020

I samsvar med Styrets forslag fattet Generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Selskapets regnskap og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskap og årsberetning, for regnskapsåret 2020 godkjennes."*

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

### 5 FULLMAKT TIL Å BESLUTTE UTDELING AV UTBYTTE FOR REGNSKAPSÅRET 2020

I samsvar med Styrets forslag fattet Generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Styrets forslag om tildeling av fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte oppad begrenset til 0,35 kroner per aksje for regnskapsåret 2020 godkjennes. Fullmakten gjelder fra 1. juni 2021 og frem til selskapets ordinære Generalforsamling i 2022."*

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

### 6 GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR 2020

I samsvar med Styrets forslag fattet Generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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

*"J. Harald Henriksen 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 AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2020

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual 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 2020 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 FOR THE FINANCIAL YEAR 2020

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

*"The Board of Directors proposal to grant an authorisation to resolve distribution of dividend up to NOK 0.35 per share for the financial year 2020 is approved. The authorisation is valid from 1 June 2021 until the company's Annual General Meeting in 2022."*

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

### 6 REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR FOR 2020

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

"Godtgjørelse etter regning til Selskapets revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester i regnskapsåret 2020 godkjennes."

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

## **7 GODTGJØRELSE AV STYRETS MEDLEMMER**

### **7.1 Styrets medlemmer**

I samsvar med Valgkomiteens innstilling 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 protokollen.

### **7.2 Revisjonsutvalgets medlemmer**

I samsvar med Valgkomiteens innstilling 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 protokollen.

### **7.3 Kompensasjonsutvalgets medlemmer**

I samsvar med Valgkomiteens innstilling 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 protokollen.

## **8 GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER**

I samsvar med Valgkomiteens innstilling fattet Generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Remuneration based on invoices to the Company's Auditor for audit and audit related services during the financial year 2020 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 Nomination Committee's proposal, the Annual 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.

### **7.2 Members of the Audit Committee**

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the Annual 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.

### **7.3 Members of the Remuneration Committee**

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the Annual 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.

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

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the Annual General Meeting made the following resolution:



"Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer godkjennes."

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

## 9 VALG

### 9.1 Valg av styre

I samsvar med Valgkomiteens innstilling besluttet Generalforsamlingen å velge følgende personer som styremedlemmer for perioden frem til den ordinære Generalforsamling i 2023:

- Thale Kuvås Solberg (styremedlem)
- Adele Bugge Norman Pran (styremedlem)

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

Etter valget består Styret av følgende personer:

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

### 9.2 Valgkomiteen

I samsvar med Valgkomiteens innstilling besluttet Generalforsamlingen å gjenvelge Kjetil Garstad som leder av Valgkomiteen og Albert Collett og Hans Thrane Nielsen som medlemmer av Valgkomiteen for perioden frem til den ordinære Generalforsamlingen i 2023.

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

Etter valget består Valgkomiteen av følgende personer:

"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.

## 9 ELECTIONS

### 9.1 Election of the board of directors

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the Annual General Meeting resolved to elect the following persons as board members for the period until the Annual General Meeting in 2023:

- Thale Kuvås Solberg (board member)
- Adele Bugge Norman Pran (board member)

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 Company's Board of Directors:

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

### 9.2 The Nomination Committee

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the Annual General Meeting resolved to re-elect Kjetil Garstad as chair of the Nomination Committee and Albert Collett and Hans Thrane Nielsen as members of the Nomination Committee for the period until the annual general meeting in 2023.

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:

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

## 10 RETNINGSLINJER OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I samsvar med Styrets forslag fattet Generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."*

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

## 11 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 2020.

Det ble ikke fremsatt noen bemerkninger til redegjørelsen.

## 12 FULLMAKTER TIL STYRET

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

I samsvar med Styrets forslag fattet Generalforsamlingen følgende vedtak:

- "I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis Styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1.721.000.*
- Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter allmennaksjelovens § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*

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

## 10 GUIDELINES ON THE DETERMINATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION TO SENIOR EXECUTIVES

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

*"The Annual General Meeting approves the guidelines for the determination of salary and other remuneration to senior executives."*

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

## 11 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 2020.

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

## 12 AUTHORISATIONS TO THE BOARD OF DIRECTORS

### 12.1 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:

- 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 1,721,000.*
- 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) 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 2022, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2022.

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

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

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 4.099.325, tilsvarende 10 % (avrundet) av aksjekapitalen.

(ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.

(iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, jf. allmennaksjeloven § 10-2.

(iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

(v) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære Generalforsamling i 2022, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2022.

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

## 12.3 Fullmakt til å erverve egne aksjer

I samsvar med Styrets forslag fattet Generalforsamlingen følgende vedtak:

(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 2022, but no longer than to and including 30 June 2022.

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

## 12.2 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 4.099.325, equivalent to 10% (rounded) of the share capital.

(ii) The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited 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 2022, but no longer than to and including 30 June 2022.

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

## 12.3 Authorisation to acquire treasury shares

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



- (i) "I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å kjøpe, på vegne av Selskapet, egne aksjer med en samlet pålydende verdi opp til NOK 4.099.325, tilsvarende 10 % (avrundet) av aksjekapitalen.
- (ii) Det høyeste beløp som kan betales per aksje er lik fem dagers volumvektet gjennomsnittspris på aksjene som er notert på Oslo Børs før tidspunktet for ervervet pluss 5 %, og det minste er NOK 0,10.
- (iii) Styret har fullmakt til å erverve og avhende egne aksjer slik styret finner det hensiktsmessig. Erverv skal likevel ikke skje ved tegning av egne aksjer.
- (iv) Egne aksjer ervervet under fullmakten kan enten benyttes til å oppfylle Selskapets forpliktelser i tilknytning til oppkjøp, incentivordninger for ansatte, oppfylle eventuelle "earn-out" ordninger, selges for å styrke Selskapets egenkapital eller slettes.
- (v) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære Generalforsamling i 2022, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2022."
- (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 4,099,325, equaling 10% (rounded) of the share capital.
- (ii) The maximum amount to be paid per share is the volume weighted average price as quoted on the Oslo Stock Exchange for the five business days prior to the time of the acquisition plus 5%, and the minimum is NOK 0.10.
- (iii) The Board of Directors is authorised to acquire and sell shares held in treasury as it deems appropriate, provided however that the acquisition shall not be made by subscription of own shares.
- (iv) Treasury shares acquired under the authorization may be utilized to either 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 2022, but no longer than to and including 30 June 2022."

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

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 Annual General Meeting was adjourned.

\* \* \*



J. Harald Henriksen  
(Medundertegner / Co-signer)

#### APPENDICES:

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





Attendance Summary Report

9:33:02

Registered Attendees: 7  
Total Votes Represented: 198 316 843  
Total Accounts Represented: 75  
Total Voting Capital: 409 932 598  
% Total Voting Capital Represented: 48,38 %

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		3	0	115 247	3
3rd Party Proxy		1	0	38 546 680	4
Chair of the Board WITH PROXY		1	0	10 678 726	23
Chair of the Board WITH INSTRUCTIONS		1	0	94 551 561	20
ADVANCE VOTES		1	0	54 424 629	25

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA Issuer Services





B2 Holding ASA

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Annual General Meeting of the Members of the Company held on 20 mai 2021, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued share capital: 409 932 598

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT /	%	VOTES AVSTÅR /	VOTES TOTAL	% of ISC VOTED	NO VOTES
1	198 212 703	100,00	0	0,00	24 140	198 236 843	48,36 %	80 000
2	198 316 823	100,00	0	0,00	20	198 316 843	48,38 %	0
3	197 316 766	100,00	0	0,00	920 077	198 236 843	48,36 %	80 000
4	198 236 823	100,00	0	0,00	20	198 236 843	48,36 %	80 000
5	198 228 922	100,00	7 901	0,00	20	198 236 843	48,36 %	80 000
6	197 706 723	99,99	22 000	0,01	508 120	198 236 843	48,36 %	80 000
7.1	197 695 693	99,73	532 155	0,27	8 995	198 236 843	48,36 %	80 000
7.2	198 181 573	99,99	22 155	0,01	33 115	198 236 843	48,36 %	80 000
7.3	198 171 573	99,98	32 155	0,02	33 115	198 236 843	48,36 %	80 000
8	198 181 573	99,99	22 155	0,01	33 115	198 236 843	48,36 %	80 000
9.1.1	197 868 650	99,83	335 953	0,17	32 240	198 236 843	48,36 %	80 000
9.1.2	197 719 835	99,76	484 768	0,24	32 240	198 236 843	48,36 %	80 000
9.2.1	198 181 603	99,99	23 000	0,01	32 240	198 236 843	48,36 %	80 000
9.2.2	198 181 293	99,99	23 310	0,01	32 240	198 236 843	48,36 %	80 000
9.2.3	198 203 603	100,00	1 000	0,00	32 240	198 236 843	48,36 %	80 000
10	172 010 049	86,79	26 190 673	13,21	12 001	198 212 723	48,35 %	104 120
12.1	172 499 894	87,02	25 725 948	12,98	11 001	198 236 843	48,36 %	80 000
12.2	198 155 068	99,96	79 749	0,04	2 026	198 236 843	48,36 %	80 000
12.3	198 179 268	99,99	11 155	0,01	46 420	198 236 843	48,36 %	80 000

Yours faithfully,

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA Issuer Services

