

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

XXL ASA

Den 5. juni 2019 kl. 09:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i XXL ASA ("**Selskapet**") på Selskapets hovedkontor i Størmsveien 245, Alna Senter, Oslo.

Styrets leder Øivind Tidemandsen åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, samt forhåndsstemmer, inntatt i vedlegg 1. 79 323 560 aksjer var representert, tilsvarende ca. 57,03 % av totalt antall utestående aksjer og 58,33 % av totalt antall utestående stemmer.

Til behandling forelå:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Andreas Jarbø velges som møteleder, og Geir Johan Vik velges til å medundertegne protokollen.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2018 samt behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring for 2018

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

XXL ASA

On 5 June 2019 at 09:00 hours (CET), an annual general meeting was held in XXL ASA (the "**Company**") at the Company's headquarters at Strømsveien 245, Alnabru Senter, Oslo, Norway.

The chairman of the board Øivind Tidemandsen opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as well as advance votes, as listed in appendix 1. 79,323,560 shares were represented, equivalent to approximately 57.03% of the total number of outstanding shares and 58.33% of the total number of outstanding votes.

The following matters were on the agenda:

1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The general meeting made the following resolution:

Andreas Jarbø Geir Johan Vik is elected as chairman of the meeting, and is elected to co-sign the minutes.

2. Approval of notice and agenda

The general meeting made the following resolution:

Notice and agenda are approved.

3. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2018 and presentation of the board's corporate governance review for 2018

The general meeting made the following resolution:

The board of director's proposal for annual

regnskapsåret 2018 godkjennes, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring. Revisors beretning tas til etterretning.

4. Styrefullmakt til å vedta utbytte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 gis styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2018. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2020, likevel senest til 30. juni 2020.

5. Godkjennelse av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Generalforsamlingen fattet følgende rådgivende vedtak:

Utover punkt 2 og 4 som det skal votes over separat, godkjenner generalforsamlingen erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Generalforsamlingen fattet følgende bindende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner punkt 2 og 4 i erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

6. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til styret for tjenesteperioden siden ordinær generalforsamling i 2018:

- Øivind Tidemandsen (styrets leder):
NOK 1 500 000
- Anders Misund (styremedlem):
NOK 350 000
- Ronny Blomseth (styremedlem):
NOK 350 000

accounts and annual report for the financial year 2018, including the board of directors' report on corporate governance, are approved. The auditor's report is taken into consideration.

4. Board authorisation to resolve dividends

The general meeting made the following resolution:

I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 gis styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2018. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2020, likevel senest til 30. juni 2020.

5. Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management

The general meeting made the following advisory resolution:

Except for section 2 and 4, which will be subject to a separate vote, the general meeting approves the board of director's declaration on salaries and other remuneration for senior management.

The general meeting made the following binding resolution:

The general meeting approves section 2 and 4 of the board of director's declaration on salaries and other remuneration for senior management.

6. Determination of remuneration to the board of directors

The general meeting made the following resolution:

The general meeting approves the following remuneration for the board of directors for the period that started at the annual general meeting of 2018:

- Øivind Tidemandsen (chair):
NOK 1,500,000
- Anders Misund (board member):
NOK 350,000
- Ronny Blomseth (board member):
NOK 350,000

- Adele Bugge Norman Pran (styremedlem):
NOK 350 000
- Anette Melbye (styremedlem):
NOK 350 000

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til medlemmene av revisjonskomiteen for tjenesteperioden siden ordinær generalforsamling i 2018:

- Adele Bugge Norman Pran, leder av revisjonskomiteen
NOK 60 000
- Ronny Blomseth, medlem av revisjonskomiteen
NOK 40 000

7. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Øivind Tidemandsen og Ronny Blomseth er ikke på valg og fortsetter i sine styreverv. Anders Misund gjenvelges som styremedlem for en tjenesteperiode på ett år. Maria Aas-Eng og Kjersti Hobøl velges som styremedlemmer for en tjenesteperiode på to år.

Styret skal etter dette ha følgende sammensetning:

- Øivind Tidemandsen (styrets leder)
- Anders Misund (styremedlem)
- Ronny Blomseth (styremedlem)
- Maria Aas-Eng (styremedlem)
- Kjersti Hobøl (styremedlem)

8. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor for 2018 på NOK 2,759 millioner for lovpålagt revisjon, samt NOK 0,565 millioner for andre tjenester, godkjennes.

- Adele Bugge Norman Pran (board member):
NOK 350,000
- Anette Melbye (board member):
NOK 350,000

The general meeting approves the following remuneration for participation in the audit committee for the period that started at the annual general meeting of 2018:

- Adele Bugge Norman Pran, chairman of the audit committee
NOK 60,000
- Ronny Blomseth, member of the audit committee
NOK 40,000

7. Election of board members

The general meeting made the following resolution:

Øivind Tidemandsen and Ronny Blomseth are not up for election and will continue their board positions. Anders Misund is re-elected as board member for a period of one year. Maria Aas-Eng and Kjersti Hobøl are elected as board members for a period of two years.

The following persons shall comprise the board of directors:

*Øivind Tidemandsen (chairman)
Anders Misund (board member)
Ronny Blomseth (board member)
Maria Aas-Eng (board member)
Kjersti Hobøl (board member)*

8. Determination of remuneration to the auditor

The general meeting made the following resolution:

Remuneration to the auditor for 2018 of NOK 2.759 million for statutory audit, as well as NOK 0.565 million, is approved.

9. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Valgkomiteens medlemmer skal motta følgende godtgjørelse:

Ingar Solheim NOK 75 000

Robert Iversen NOK 50 000

Ottar Haugerud NOK 50 000

10. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Ingar Solheim gjenvelges som leder av valgkomiteen for ett år. Robert Iversen gjenvelges som medlem av valgkomiteen for to år. Vegard Sjøraunet velges som nytt medlem av valgkomiteen for to år.

Valgkomiteen skal etter dette ha følgende sammensetning:

- *Ingar Solheim som leder,*
- *Robert Iversen som medlem, og*
- *Vegard Sjøraunet som medlem.*

11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - Aksjeincentivprogram

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

- 1 *Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forøyes med inntil NOK 1 112 768,40.*
- 2 *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2020, dog senest til 30. juni 2020.*
- 3 *Fullmakten kan benyttes ved utstedelse av aksjer til*

9. Determination of remuneration to the members of the nomination committee

The general meeting made the following resolution:

The members of the nomination committee shall receive the following remuneration:

Ingar Solheim NOK 75,000

Robert Iversen NOK 50,000

Ottar Haugerud NOK 50 000

10. Election of members of the nomination committee

The general meeting made the following resolution:

Ingar Solheim is re-elected as chairman of the nomination committee for one year. Robert Iversen is re-elected as member of the nomination committee for two years. Vegard Sjøraunet is elected as new member of the nomination committee for two years.

The following persons shall comprise the nomination committee:

- *Ingar Solheim as chairman,*
- *Robert Iversen as member of the nomination committee, and*
- *Vegard Sjøraunet as member of the nomination committee*

11. Board authorisation to increase the share capital – Share incentive program

The general meeting made the following resolution:

The Company's board of directors is authorised to increase the share capital pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, on the following conditions:

- 1 *The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 1,112,768.40.*
- 2 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2020, but no later than 30 June 2020.*
- 3 *The authorisation may be used for issuing*

ansatte under Selskapets aksjeincentivprogram (som også kan omfatte ansatte i datterselskaper).

- 4 *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- 5 *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.*
- 6 *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven.*
- 7 *Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.*
- 8 *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere utstedte styrefullmakter til aksjekapitalforhøyelse.*
- 9 *Fullmakten må sees i sammenheng med fullmakten foreslått under sak 12, slik at den totale bruk av begge fullmakter ikke overstiger 2 % av totalt antall aksjer i selskapet.*

12. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer - Aksjeincentivprogram

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- 1 *Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi NOK 1 112 768,40. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.*
- 2 *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 1 og NOK 500. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3 *Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020, dog senest 30. juni 2020.*

shares to the Company's employees under the Company's share incentive schemes (which may include employees in subsidiaries).

- 4 *The shareholders' pre-emption for subscription of shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4, may be set aside.*
- 5 *The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur the Company special obligations pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.*
- 6 *The authorisation does not include decision on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 7 *The board decides the other terms and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation.*
- 8 *With effect from the time of registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces any previous authorisations to carry out share capital increases.*
- 9 *The authorisation must be viewed together with the authorisation proposed under item 12 so that the total utilisation of the both authorisations does not exceed 2% of the total number of shares in the company.*

12. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – Share incentive program

The general meeting made the following resolution:

- 1 *The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 1,112,768.40. The authorisation also includes pledge of own shares.*
- 2 *The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 1 and minimum NOK 500 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- 3 *The authorisation shall be valid until the*

- 4 *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten brukes i aksjeincentivprogram eller slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet.*
- 5 *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere utstedte fullmakter til erverv av Selskapets egne aksjer.*
- 6 *Fullmakten må sees i sammenheng med fullmakten foreslått under sak 11, slik at den totale bruk av begge fullmakter ikke overstiger 2 % av totalt antall aksjer i selskapet.*

13. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – Oppkjøp

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- 1 *Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi NOK 1 669 152,80. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.*
- 2 *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 1 og NOK 500. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3 *Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020, dog senest 30. juni 2020.*
- 4 *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal kunne benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av andre virksomheter.*

14. Endring av instruks for valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Instruks for XXL ASAs valgkomité punkt 3.2

ordinary general meeting in 2020, though at the latest until 30 June 2020.

- 4 *Shares acquires pursuant to this authorisation shall either be used for share incentive schemes or be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital.*
- 5 *With effect from the time of registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces previous authorisations granted to the board of directors for purchase of the Company's shares.*
- 6 *The authorisation must be viewed together with the authorisation proposed under item 11 so that the total utilisation of the both authorisations does not exceed 2% of the total number of shares in the company.*

13. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – Acquisitions

The general meeting made the following resolution:

- 1 *The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 1,669,152.80. The authorisation also includes pledge of own shares.*
- 2 *The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 1 and minimum NOK 500 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- 3 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2020, though at the latest until 30 June 2020.*
- 4 *Shares acquires pursuant to this authorisation may be used as consideration shares with regards to acquisition of other businesses.*

14. Amendment to the instruction for the nomination committee

The general meeting made the following resolution:

The instructions for XXL ASA's nomination

"Anbefalinger for godtgjørelse til styret og nominasjonskomiteen" endres til å lyde som følger:

Anbefalinger til godtgjørelse til styret skal ta i betraktning styrets betydning og sørge for at forslaget er tilpasset karakteren og tidsbruken til oppgavene det utfører.

Godtgjørelsen til styret skal være underlagt følgende ordning:

- Det forutsettes at styrets aksjonærvalgte medlemmer benytter 1/3 av brutto styrehonorar (eksklusiv honorar for komitearbeid) til å kjøpe aksjer i XXL inntil de (inkludert deres personlig nærstående) eier aksjer i XXL til en verdi som tilsvarer 2 ganger brutto styrehonorar (eksklusiv honorar for komitearbeid).*
- Erverv må skje i henhold til gjeldende lovgivning samt Reglement for Primærinnsidere i XXL og XXLs Instruks for håndtering av innsideinformasjon. Det anbefales at kjøp gjøres i første uke etter offentliggjøring av kvartalstall. Erverv skal gjennomføres snarest mulig etter at vedtagelse av styrehonoraret har funnet sted, men senest innen årsskiftet.*
- Aksjene skal beholdes så lenge styremedlemmet innehar styrevervet. Beholdning som overstiger to ganger styrehonorar omfattes likevel ikke.*

Ordningen skal gjøres kjent for aktuelle kandidater til styreverv i XXL, som skal ved aksept av nominasjonen også anses å ha akseptert aksjekjøpsordningen og at de vil følge disse retningslinjene. Valgkomiteen skal kontrollere etterlevelse av aksjekjøpsordningen. Etterlevelse av aksjekjøpsplikten vil inngå i valgkomiteens

committee section 3.2 "Recommendations for the remuneration of the Board and the nomination committee" is amended to read:

"Recommendations for remuneration of the Board should take into account the significance of the Board and ensure that the suggestion is suited to the character and time commitment of the tasks it carries out.

The remuneration for the board of directors shall be subject to the following arrangement:

- The board members are required to utilise 1/3 of their gross Board remuneration (excluding any fee for committee work) to purchase shares in XXL ASA until they (including their related parties) own shares in XXL ASA with a value equivalent to two times their gross Board remuneration (excluding any remuneration for committee work).*
- Acquisitions of shares must be made in accordance with applicable legislation and the Rules for Primary Insiders in XXL ASA and XXL ASA's Instructions for Handling Inside Information. It is recommended that purchases be made in the first week following the publication of quarterly results. Acquisitions must be made as soon as possible after the resolution of the board remuneration has been made, but no later than by the end of the year.*
- The shares must be retained as long as the Board member serves on the Board. However, this does not apply to shareholdings that exceed two times the member's Board remuneration.*

Relevant candidates for Board positions in XXL ASA shall be informed of the above arrangement, and shall by accepting their nomination also be deemed to have accepted the share purchase arrangement and that they will comply with these guidelines. The nomination committee shall verify compliance with the share purchase

vurdering av hvilke kandidater som skal nomineres for valg for neste periode."

Stemmegivning

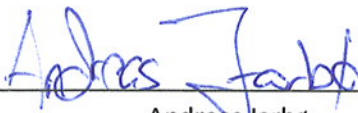
Resultatet av stemmegivning for hver av de ovennevnte sakene er inntatt i vedlegg 1.

arrangement. Compliance with the obligation to purchase shares will be part of the nomination committee's assessment of candidates to be nominated for election."

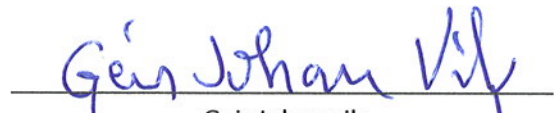
Voting

The results of voting for each of the above matters are included in appendix 1.

* * *



Andreas Jarbø



Geir Johan vik

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010716863 XXL ASA A-AKSJER</u>
Generalforsamlingsdato:	05.06.2019 09.00
Dagens dato:	05.06.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 9

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	139 096 077	
- selskapets egne aksjer	3 096 274	
Totalt stemmeberettiget aksjer	135 999 803	
Representert ved egne aksjer	37 273 995	27,41 %
Representert ved forhåndsstemme	51 304	0,04 %
Sum Egne aksjer	37 325 299	27,45 %
Representert ved fullmakt	18 622 669	13,69 %
Representert ved stemmeinstruks	23 375 592	17,19 %
Sum fullmakter	41 998 261	30,88 %
Totalt representert stemmeberettiget	79 323 560	58,33 %
Totalt representert av AK	79 323 560	57,03 %

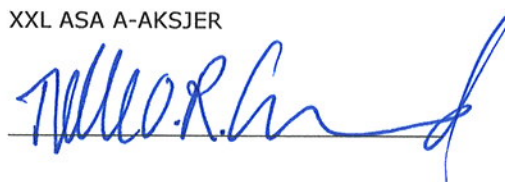
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

XXL ASA A-AKSJER



Protokoll for generalforsamling XXL ASA A-AKSJER

ISIN:	<u>NO0010716863 XXL ASA A-AKSJER</u>
Generalforsamlingsdato:	05.06.2019 09.00
Dagens dato:	05.06.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
A - aksje	79 312 522	0	79 312 522	11 038	0	79 323 560
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	57,02 %	0,00 %	57,02 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	79 312 522	0	79 312 522	11 038	0	79 323 560
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
A - aksje	79 323 560	0	79 323 560	0	0	79 323 560
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,03 %	0,00 %	57,03 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	79 323 560	0	79 323 560	0	0	79 323 560
Sak 3 Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2018 samt behandling av styretsredegjørelse for foretaksstyring for 2018						
A - aksje	79 310 697	0	79 310 697	12 863	0	79 323 560
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	57,02 %	0,00 %	57,02 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	79 310 697	0	79 310 697	12 863	0	79 323 560
Sak 4 Styrefullmakt til å vedta utbytte						
A - aksje	79 310 695	12 820	79 323 515	45	0	79 323 560
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,02 %	0,01 %	57,03 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	79 310 695	12 820	79 323 515	45	0	79 323 560
Sak 5a Rådgivende avstemming: Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som ikke relaterer seg til aksje						
A - aksje	79 284 129	27 268	79 311 397	12 163	0	79 323 560
% avgitte stemmer	99,97 %	0,03 %		0,00 %		
% representert AK	99,95 %	0,03 %	99,99 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	57,00 %	0,02 %	57,02 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	79 284 129	27 268	79 311 397	12 163	0	79 323 560
Sak 5b Bindende avstemming: Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som relaterer seg til aksje						
A - aksje	62 906 834	16 403 908	79 310 742	12 818	0	79 323 560
% avgitte stemmer	79,32 %	20,68 %		0,00 %		
% representert AK	79,30 %	20,68 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	45,23 %	11,79 %	57,02 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	62 906 834	16 403 908	79 310 742	12 818	0	79 323 560
Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styret						
A - aksje	79 278 114	39 401	79 317 515	6 045	0	79 323 560
% avgitte stemmer	99,95 %	0,05 %		0,00 %		
% representert AK	99,94 %	0,05 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	57,00 %	0,03 %	57,02 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	79 278 114	39 401	79 317 515	6 045	0	79 323 560
Sak 7 Valg av styremedlemmer						
A - aksje	79 285 906	36 909	79 322 815	745	0	79 323 560
% avgitte stemmer	99,95 %	0,05 %		0,00 %		
% representert AK	99,95 %	0,05 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,00 %	0,03 %	57,03 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	79 285 906	36 909	79 322 815	745	0	79 323 560
Sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor						
A - aksje	79 309 042	2 400	79 311 442	12 118	0	79 323 560
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,99 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	57,02 %	0,00 %	57,02 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	79 309 042	2 400	79 311 442	12 118	0	79 323 560
Sak 9 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen						
A - aksje	79 309 259	2 183	79 311 442	12 118	0	79 323 560
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,99 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	57,02 %	0,00 %	57,02 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	79 309 259	2 183	79 311 442	12 118	0	79 323 560
Sak 10 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
A - aksje	79 273 431	39 091	79 312 522	11 038	0	79 323 560
% avgitte stemmer	99,95 %	0,05 %		0,00 %		
% representert AK	99,94 %	0,05 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	56,99 %	0,03 %	57,02 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	79 273 431	39 091	79 312 522	11 038	0	79 323 560
Sak 11 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - Aksjeincentivprogram						
A - aksje	74 760 095	4 563 465	79 323 560	0	0	79 323 560
% avgitte stemmer	94,25 %	5,75 %		0,00 %		
% representert AK	94,25 %	5,75 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,75 %	3,28 %	57,03 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	74 760 095	4 563 465	79 323 560	0	0	79 323 560
Sak 12 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer - Aksjeincentivprogram						
A - aksje	74 796 335	4 527 025	79 323 360	200	0	79 323 560
% avgitte stemmer	94,29 %	5,71 %		0,00 %		
% representert AK	94,29 %	5,71 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,77 %	3,26 %	57,03 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	74 796 335	4 527 025	79 323 360	200	0	79 323 560
Sak 13 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer Oppkjøp						
A - aksje	79 318 617	4 464	79 323 081	479	0	79 323 560
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,02 %	0,00 %	57,03 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	79 318 617	4 464	79 323 081	479	0	79 323 560
Sak 14 Endring av instruks for valgkomiteen						
A - aksje	79 321 399	181	79 321 580	1 980	0	79 323 560
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,03 %	0,00 %	57,03 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	79 321 399	181	79 321 580	1 980	0	79 323 560

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

XXL ASA A-AKSJER


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
A - aksje	139 096 077	0,40	55 638 430,80	Ja
Sum:				

§ 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

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010716863 XXL ASA A-AKSJER</u>
General meeting date:	05/06/2019 09.00
Today:	05.06.2019

Number of persons with voting rights represented/attended : 9

	Number of shares	% sc
Total shares	139,096,077	
- own shares of the company	3,096,274	
Total shares with voting rights	135,999,803	
Represented by own shares	37,273,995	27.41 %
Represented by advance vote	51,304	0.04 %
Sum own shares	37,325,299	27.45 %
Represented by proxy	18,622,669	13.69 %
Represented by voting instruction	23,375,592	17.19 %
Sum proxy shares	41,998,261	30.88 %
Total represented with voting rights	79,323,560	58.33 %
Total represented by share capital	79,323,560	57.03 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

XXL ASA A-AKSJER

Protocol for general meeting XXL ASA A-AKSJER

ISIN: NQ0010716863 XXL ASA A-AKSJER
 General meeting date: 05/06/2019 09.00
 Today: 05.06.2019

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes						
A - aksje	79,312,522	0	79,312,522	11,038	0	79,323,560
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	57.02 %	0.00 %	57.02 %	0.01 %	0.00 %	
Total	79,312,522	0	79,312,522	11,038	0	79,323,560
Agenda item 2 Approval of notice and agenda						
A - aksje	79,323,560	0	79,323,560	0	0	79,323,560
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	57.03 %	0.00 %	57.03 %	0.00 %	0.00 %	
Total	79,323,560	0	79,323,560	0	0	79,323,560
Agenda item 3 Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2018 and presentation of the board's corporate gove						
A - aksje	79,310,697	0	79,310,697	12,863	0	79,323,560
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	57.02 %	0.00 %	57.02 %	0.01 %	0.00 %	
Total	79,310,697	0	79,310,697	12,863	0	79,323,560
Agenda item 4 Board authorisation to resolve dividends						
A - aksje	79,310,695	12,820	79,323,515	45	0	79,323,560
votes cast in %	99.98 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	57.02 %	0.01 %	57.03 %	0.00 %	0.00 %	
Total	79,310,695	12,820	79,323,515	45	0	79,323,560
Agenda item 5a Advisory vote: Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management not related to shares						
A - aksje	79,284,129	27,268	79,311,397	12,163	0	79,323,560
votes cast in %	99.97 %	0.03 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.95 %	0.03 %	99.99 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	57.00 %	0.02 %	57.02 %	0.01 %	0.00 %	
Total	79,284,129	27,268	79,311,397	12,163	0	79,323,560
Agenda item 5b Binding vote: Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management related to shares						
A - aksje	62,906,834	16,403,908	79,310,742	12,818	0	79,323,560
votes cast in %	79.32 %	20.68 %		0.00 %		
representation of sc in %	79.30 %	20.68 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	45.23 %	11.79 %	57.02 %	0.01 %	0.00 %	
Total	62,906,834	16,403,908	79,310,742	12,818	0	79,323,560
Agenda item 6 Determination of remuneration to the board of directors						
A - aksje	79,278,114	39,401	79,317,515	6,045	0	79,323,560
votes cast in %	99.95 %	0.05 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.94 %	0.05 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	57.00 %	0.03 %	57.02 %	0.00 %	0.00 %	
Total	79,278,114	39,401	79,317,515	6,045	0	79,323,560
Agenda item 7 Election of board members						
A - aksje	79,285,906	36,909	79,322,815	745	0	79,323,560
votes cast in %	99.95 %	0.05 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.95 %	0.05 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	57.00 %	0.03 %	57.03 %	0.00 %	0.00 %	
Total	79,285,906	36,909	79,322,815	745	0	79,323,560
Agenda item 8 Determination of remuneration to the auditor						
A - aksje	79,309,042	2,400	79,311,442	12,118	0	79,323,560
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	99.99 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	57.02 %	0.00 %	57.02 %	0.01 %	0.00 %	
Total	79,309,042	2,400	79,311,442	12,118	0	79,323,560
Agenda item 9 Determination of remuneration to the members of the nomination committee						
A - aksje	79,309,259	2,183	79,311,442	12,118	0	79,323,560
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	99.99 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	57.02 %	0.00 %	57.02 %	0.01 %	0.00 %	
Total	79,309,259	2,183	79,311,442	12,118	0	79,323,560
Agenda item 10 Election of members of the nomination committee						
A - aksje	79,273,431	39,091	79,312,522	11,038	0	79,323,560
votes cast in %	99.95 %	0.05 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.94 %	0.05 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	56.99 %	0.03 %	57.02 %	0.01 %	0.00 %	
Total	79,273,431	39,091	79,312,522	11,038	0	79,323,560
Agenda item 11 Board authorisation to increase the share capital' Share incentive program						
A - aksje	74,760,095	4,563,465	79,323,560	0	0	79,323,560
votes cast in %	94.25 %	5.75 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.25 %	5.75 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	53.75 %	3.28 %	57.03 %	0.00 %	0.00 %	
Total	74,760,095	4,563,465	79,323,560	0	0	79,323,560
Agenda item 12 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares Share incentive program						
A - aksje	74,796,335	4,527,025	79,323,360	200	0	79,323,560
votes cast in %	94.29 %	5.71 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.29 %	5.71 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	53.77 %	3.26 %	57.03 %	0.00 %	0.00 %	
Total	74,796,335	4,527,025	79,323,360	200	0	79,323,560
Agenda item 13 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares - Acquisitions						
A - aksje	79,318,617	4,464	79,323,081	479	0	79,323,560
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	57.02 %	0.00 %	57.03 %	0.00 %	0.00 %	
Total	79,318,617	4,464	79,323,081	479	0	79,323,560
Agenda item 14 Amendment to the instruction for the nomination committee						
A - aksje	79,321,399	181	79,321,580	1,980	0	79,323,560
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	57.03 %	0.00 %	57.03 %	0.00 %	0.00 %	
Total	79,321,399	181	79,321,580	1,980	0	79,323,560

Registrar for the company:

Signature company:

DNB Bank ASA

XXL ASA A-AKSJER

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
A - aksje	139,096,077	0.40	55,638,430.80	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting