



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

INNKALLING TIL

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Styret i XXL ASA (org. nr. 995 306 158) ("**Selskapet**") innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: Onsdag 6. november 2019 kl. 09.00.

Sted: Selskapets hovedkontor, Strømsveien 245, Alna Senter (inngang på høyre side av Maxbo), Oslo.

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Øivind Tidemandsen, eller en person utpekt av ham. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3 KAPITALFORHØYELSE VED RETTET EMISJON**
- 4 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN**
- 5 VALG AV STYRELEDER**

* * *

Det er 139.096.077 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Styret oppfordrer til at deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved

NOTICE OF

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

The board of directors of XXL ASA (reg. no. 995 306 158) (the "**Company**") hereby calls for an extraordinary general meeting.

Time: Wednesday 6 November 2019 at 09:00 (CET).

Place: The Company's headquarter, Strømsveien 245, Alna Senter (entrance on the right side of Maxbo), Oslo, Norway.

The general meeting will be opened by the chairman of the board of directors, Øivind Tidemandsen, or a person appointed by him. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

- 1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**
- 2 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**
- 3 SHARE CAPITAL INCREASE BY A PRIVATE PLACEMENT**
- 4 BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL**
- 5 ELECTION OF CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS**

* * *

There are 139,096,077 shares in the Company, and each share represents one vote. As of the date of this notice, the Company holds no shares in treasury.

The board of directors encourages that attendance at the general meeting, whether in person or by proxy, is

fullmakt, registreres innen 5. november 2019 kl. 15.00. Aksjeeiere kan registrere påmelding elektronisk via Selskapets nettside www.xxlasa.com eller Verdipapirsentralens (VPS) investortjenester. Påmelding kan også registreres ved å fylle ut og sende inn påmeldings- eller fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 1 til denne innkallingen i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt og forhåndsstemmer kan sendes inn elektronisk via VPS' investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet vedlagt som Vedlegg 1 til denne innkallingen i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og fremlagt senest på generalforsamlingen. Styret oppfordrer aksjeeiere til å sende inn fullmakter slik at de mottas av Selskapet innen 5. november 2019 kl. 15.00. Styrets leder eller den han utpeker vil bare ta imot fullmakter som er bundet, slik at det er angitt hvordan fullmektigen skal stemme i hver enkelt sak. Se vedlagte fullmaktsskjema for ytterligere informasjon om fullmakter.

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden på forhånd. Slike forhåndsstemmer må avgis ved å fylle ut og sende inn vedlagte skjema for forhåndsstemme til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, via e-post genf@dnb.no eller elektronisk via VPS' investortjenester for aksjeeiere som har tilgang til dette. Se vedlagte skjemaer for nærmere instruks. **Frist for å avgi forhåndsstemmer er 5. november 2019 kl. 15.00.** Frem til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt.

Etter Selskapets syn har verken den reelle aksjeeieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på forvalterkonto i VPS, jf. allmennaksjeloven § 4-10. Aksjeeiere som har registrert sine aksjer på en forvalterkonto i VPS, og som ønsker å avgi stemmer for slike aksjer, må etter Selskapets vurdering overføre aksjene til en VPS-konto i eget navn før generalforsamlingen for å være sikret å kunne avgi stemmer for slike aksjer. Hvis aksjeeieren godtgjør at det er tatt nødvendige skritt for slik overføring, og aksjeeieren har reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan aksjeeieren etter Selskapets oppfatning

registered no later than 5 November 2019 at 15:00 (CET). Shareholders can register attendance online through the Company's website www.xxlasa.com or the Norwegian Central Securities Depository (VPS)'s investor services. Attendance can also be registered by completing and submitting the registration or proxy form attached to this notice as Appendix 1 in accordance with the instructions set out therein.

Shareholders who are unable to attend the general meeting may authorize the chairman of the board of directors (or whomever he authorizes) or another person to vote for its shares. Proxies and early voting may be submitted electronically through VPS' investor services or by completing and submitting the registration or proxy form attached to this notice as Appendix 1 in accordance with the instructions set out therein. The proxy must be in writing, dated, signed and submitted no later than at the general meeting. The board of directors encourages shareholders to submit proxies so it is received by the Company no later than 5 November 2019 at 15:00 (CEST). The chairman of the board of directors or his designate will only accept proxies that specify how the representative shall vote on each matter. See the enclosed proxy form for further information regarding proxies.

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Such early voting must be made by completing and submitting the attached early voting form to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway, by e-mail genf@dnb.no, or online through the VPS' investor services for shareholders having access to such. Please see the attached form for further instructions. **The deadline for submitting early voting is 5 November 2019 at 15:00 (CEST).** Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

The Company is of the opinion that neither the beneficiary shareholder nor the nominee is entitled to vote for shares registered on a nominee account in the VPS, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Shareholders who hold their shares on a nominee account in the VPS and who wish to vote for such shares must, based on the Company's assessment, transfer the shares to a VPS-account held in their own name prior to the general meeting in order to be certain that it may vote for such shares at the general meeting. If the shareholder evidences that the necessary steps for such transfer have been made,

stemme for aksjene selv om aksjene ennå ikke er registrert på en separat VPS-konto.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere kan ikke kreve at nye saker settes på dagsorden da fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning. Aksjeeiere har, i en viss utstrekning, rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som er på dagsorden.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder tilstede på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Informasjon om generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen sendes vederlagsfritt til aksjeeierne ved forespørsel.

Adresse til Selskapets nettside er: www.xxlasa.com.

* * *

Oslo, 16. oktober 2019

Med vennlig hilsen,
for styret i XXL ASA

Øivind Tidemandsen
Styrets leder
(sign.)

and the shareholder has a real shareholder interest in the Company, the shareholder may in the Company's opinion vote for such shares even if the shares have not yet been registered on a separate VPS-account.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by a majority vote.

Shareholders cannot require that new matters are put on the agenda as the deadline for such has lapsed, cf. Section 5-11 second sentence of Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Shareholders have the right, to a certain extent, to propose resolutions under the matters to be addressed by the general meeting.

A shareholder may require that board members and the chief executive officer present at the general meeting to provide available information at the general meeting on factors that may affect the assessment of matters submitted to the shareholder for decision making. The same applies to information regarding the Company's financial condition and other matters to be addressed at the general meeting, unless the information required cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

Information about the general meeting and documents to be considered by the general meeting or incorporated in the notice is posted on the Company's website, including the appendices to this notice and the Company's articles of association. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to the shareholders upon request.

The address to the Company's website is:
www.xxlasa.com.

* * *

Oslo, 16 October 2019

Yours sincerely,
for the board of directors of XXL ASA

Øivind Tidemandsen
Styrets leder
(sign.)

Styrets forslag til den ekstraordinære generalforsamlingen:

Til sak 3: Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon

Som offentliggjort av Selskapet den 15. oktober 2019, basert på de foreløpige resultatene for Q3 2019, foreslår styret å styrke Selskapets balanse med ny egenkapital.

Som følge av dette har Selskapet mottatt tegningsforpliktelser fra de største aksjonærene i Selskapet, Dolphin Management AS, Altor Invest 5 AS, Altor Invest 6 AS, Ferd AS, ODIN Norge, ODIN Norden, og Arctic Funds Plc, for en rettet emisjon av 26.666.667 nye aksjer til tegningskurs på NOK 15 per aksje.

Styret har vurdert den foreslåtte rettede emisjonen i lys av plikten til å likebehandle aksjonærer i henhold til verdipapirhandelloven og Oslo Børs' sirkulære 2/2014, og er av den oppfatning at transaksjonen er i tråd med disse kravene.

Aksjeutstedelsen vil bli foretatt som en rettet emisjon for å kunne effektivt gjennomføre en transaksjon for å styrke balansen i etterkant av offentliggjøringen av de foreløpige resultatene for Q3 2019. Selskapet har videre til hensikt å gjennomføre en etterfølgende emisjon rettet mot aksjonærer som ikke ble allokeret aksjer i den rettede emisjonen. På grunnlag av dette, og basert på en vurdering av de rådende forhold i egenkapitalmarkedet, Selskapets behov for egenkapitalfinansiering, gjennomføringsrisiko for transaksjonen og mulige alternativer, har styret funnet at den rettede emisjonen er i Selskapet og dets aksjonærers felles interesse. Som følge av den overordnede transaksjonsstrukturen foreslås det at aksjonærenes fortrinnsrett fravikes.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *"Aksjekapitalen forhøyes med NOK 10.666.666.80, ved utstedelse av 26.666.667 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,40, hvilket utgjør omtrent 19,7 % av aksjekapitalen i Selskapet.*
- (ii) *Tegningskursen er NOK 15 pr aksje.*
- (iii) *De nye aksjene skal tegnes av visse eksisterende aksjonærer i Selskapet i*

Proposals by the board of directors to the extraordinary general meeting:

To item 3: Share capital increase by a private placement

As publicly announced by the Company on 15 October 2019, based on the preliminary Q3 2019 figures, the board of directors proposes to strengthen the Company's balance sheet with new equity.

Accordingly, the Company has obtained subscription commitments from the largest shareholders of the Company, Dolphin Management AS, Altor Invest 5 AS, Altor Invest 6 AS, Ferd AS, ODIN Norge, ODIN Norden AS and Arctic Funds Plc, for a private placement of 26,666,667 new shares at a subscription price of NOK 15 per share.

The board of directors has considered the proposed private placement in light of the equal treatment obligations under the Norwegian Securities Trading Act and Oslo Børs' Circular no. 2/2014, and is of the opinion that the transaction is in compliance with these requirements.

The share issuance will be carried out as a private placement in order to complete a transaction to strengthen the balance sheet following the publication of the preliminary Q3 2019 figures in an efficient manner. Further, the Company intends to carry out a subsequent offering directed towards shareholders not allocated shares in the private placement. On this basis, and based on an assessment of the current equity market, the Company's need for equity funding, deal execution risk and possible alternatives, the board of directors has considered the private placement to be in the common interest of the Company and its shareholders. As a consequence of the overall transaction structure, the shareholders' preferential rights will be deviated from.

On this basis, the board of directors proposes that the general meeting resolves the following:

- (i) *"The share capital shall be increased by NOK 10,666,666.80, by issuance of 26,666,667 new shares, each having a nominal value of NOK 0.40, which constitutes approximately 19.7% of the share capital of the Company.*
- (ii) *The subscription price is NOK 15 per share.*
- (iii) *The new shares shall be subscribed for by certain existing shareholders of the*

henhold til allokeringen som følger nedenfor:

- Ferd AS: 2.990.188 nye aksjer;
- ODIN Norden: 1.983.529 nye aksjer;
- ODIN Norge: 1.007.301 nye aksjer;
- Arctic Funds Plc: 1.655.837 nye aksjer;
- Dolphin Management AS: Opptil 2.205.956 nye aksjer; og
- Altor Invest 5 AS og Altor Invest 6 AS: Det resterende antall aksjer i emisjonen som ikke tildeles ovenfor nevnte investorer.

Aksjeeiernes fortrinnsretts fravikes følgelig, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.

- (iii) Aksjene skal tegnes i generalforsamlingsprotokollen eller senest 8. november 2019 på særskilt tegningsformular.
- (iv) Betaling av aksjeinnskuddet skal skje med straks tilgjengelige midler til Selskapets særskilte emisjonskonto innen kl. 23.59 den 8. november 2019.
- (v) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (vi) Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til å utgjøre omtrent NOK 2.500.000.
- (vii) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen."

Til sak 4: Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen

For å gi aksjonærer som ikke deltok i den rettede emisjonen mulighet til å tegne aksjer til samme kurs, foreslår styret at det gjennomføres en etterfølgende emisjon ved utstedelse av opptil 6.666.667 nye aksjer,

Company, pursuant to the allocation set out below:

- Ferd AS: 2,990,188 new shares;
- ODIN Norden: 1,983,529 new shares;
- ODIN Norge: 1,007,301 new shares;
- Arctic Funds Plc: 1,655,837 new shares;
- Dolphin Management AS: Up to 2,205,956 new shares; and
- Altor Invest 5 AS and Altor Invest 6 AS: The remaining number of shares in issue not allocated to the above mentioned investors.

Thus, the shareholders' preemption rights are deviated from, cf. Section 10-5 cf. Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

- (iii) The shares shall be subscribed for in the minutes of the general meeting or no later than 8 November 2019 on a separate subscription form.
- (iv) The payment of the subscription amount shall be settled by transfer of immediately available funds to the Company's separate share issue account no later than by 23:59 (CET) on 8 November 2019.
- (v) The new shares carry rights to dividend and other rights in the Company from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (vi) The Company's expenses in relation to the share capital increase is estimated to amount to approximately NOK 2,500,000.
- (vii) Section 4 of the articles of association shall be amended to reflect the share capital and number of issued shares following this share capital increase."

To item 4: Board authorization to increase the share capital

In order to provide shareholders who did not participate in the private placement the opportunity to subscribe for shares at the same price, the board of directors proposes that a subsequent offering is

til samme tegningskurs som i den rettede emisjonen, rettet mot aksjonærer per 15. oktober 2019 som ikke ble allokert aksjer i den rettede emisjonen.

carried out by the issuance of up to 6,666,667 new shares, at the same subscription price as in the private placement, directed at shareholders of the Company as per 15 October 2019 who were not allocated shares in the private placement.

Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å vedta og gjennomføre den etterfølgende emisjonen i henhold til dette.

The board of directors proposes that the general meeting authorizes the board of directors to approve and carry out the subsequent offering accordingly.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

On this basis, the board of directors proposes that the general meeting resolves the following:

- (i) *"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 2.666.666,80, ved utstedelse av opptil 6.666.667 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,40.*
- (ii) *Fullmakten skal kunne anvendes for utstedelse av nye aksjer rettet mot de av Selskapets eksisterende aksjeeiere pr 15. oktober 2019 (som registrert i verdipapirregisteret (VPS) den 17. oktober 2019), som (i) ikke ble tildelt aksjer i den rettede emisjonen annonsert av Selskapet 15. oktober 2019 og (ii) ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon som forhindrer dem fra å motta et slik tilbud, eller (for andre jurisdiksjoner enn Norge) som krever innsending, registrering eller tilsvarende av et registreringsdokument eller prospekt. Ettersom ikke samtlige aksjonærer i Selskapet vil være berettiget til å tegne nye aksjer i den etterfølgende emisjonen, vil aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer kunne fravikes av styret ved utøvelse av fullmakten, jf. allmennaksjeloven § 10-5 jf. § 10-4.*
- (iii) *Tegningskurs pr aksje skal være NOK 15. Øvrige tegningsvilkår fastsettes av styret.*
- (iv) *Fullmakten utløper det tidligere av Selskapets ordinære generalforsamling i 2020 og 30. juni 2020.*
- (v) *Fullmakten skal kun brukes ved kapitalforhøyelse mot innskudd i penger, og omfatter ikke rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. 10-2 i allmennaksjeloven. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse*

- (i) *"The board of directors is granted an authorization to increase the share capital by up to NOK 2,666,666.80, by issuance of up to 6,666,667 new shares, each with a nominal value of NOK 0.40.*
- (ii) *The authorization may be utilized by issuance of new shares directed towards the Company's existing shareholders at 15 October 2019 (as registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) on 17 October 2019), who (i) were not allocated shares in the private placement announced by the Company on 15 October 2019 and (ii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful, or (for jurisdictions other than Norway) would require any filing, registration or similar action of a registration document or prospectus. As not all shareholders of the Company will be eligible to subscribe for new shares in the subsequent offering, the existing shareholders' preferential rights may be deviated from by the board of directors when utilizing this authorization, cf. Section 10-5 cf. Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (iii) *The subscription price per share shall be NOK 15. Other conditions for subscription shall be determined by the board of directors.*
- (iv) *This authorization will expire on the earlier of the annual general meeting of the Company in 2020 and 30 June 2020.*
- (v) *The authorization may only be utilized for capital increases with cash consideration, and does not include any right to incur any obligations for the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability*

ved fusjon.

Companies Act. The authorization does not include capital increases connected with mergers.

(vi) *Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av denne fullmakten.*

(vi) *The board of directors is authorized to make the necessary amendments to the articles of association on execution of this authorization.*

Til sak 5: Valg av styreleder

To item 5: Election of chairman of the board of directors

Ved gjennomføringen av den rettede emisjonen og den etterfølgende emisjonen vil Altor bli Selskapets største aksjonær. Altor og Dolphin Management AS har i den forbindelse kontaktet nominasjonskomiteen og uttrykt et ønske om endring av styresammensetningen ved at Hugo Maurstad endrer posisjon fra styremedlem til styreleder og at Øivind Tidemandsen endrer posisjon fra styreleder til styremedlem.

Following completion of the private placement and the subsequent offering, Altor will be the largest shareholder of the Company. Altor and Dolphin Management AS have in this regard contacted the nomination committee and expressed a wish to amend the board composition, whereby Hugo Maurstad will change position from board member to chairman of the board of directors and Øivind Tidemandsen will change position from chairman to board member.

Valgkomiteen har vurdert det ovenfor nevnte, og har besluttet å innstille Hugo Maurstad som ny styreleder og Øivind Tidemandsen som styremedlem, jf. Vedlegg 2 til denne innkallingen. I samsvar med valgkomiteens innstilling foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak, med virkning fra tidspunktet kapitalforhøyelsen relatert til den rettede emisjonen er registrert i Foretaksregisteret:

The nomination committee has considered the above, and has decided to propose that Hugo Maurstad is appointed as chairman of the board of directors, cf. Appendix 2 to this notice. In accordance with the nomination committees' recommendation, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution, effective from the time when the share capital increase pertaining to the private placement is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises:

"Hugo Maurstad velges som styreleder. Øivind Tidemandsen fratrer som styreleder og fortsetter som styremedlem. Styret skal etter dette ha følgende sammensetning:

"Hugo Maurstad is elected as chairman. Øivind Tidemandsen resigns as chairman and continues as board member. The following persons shall comprise the board of directors:

- *Hugo Maurstad (styrets leder)*
- *Ronny Blomseth (styremedlem)*
- *Maria Aas-Eng (styremedlem)*
- *Kjersti Hobøl (styremedlem)*
- *Øivind Tidemandsen (styremedlem)."*

- *Hugo Maurstad (chairman)*
- *Ronny Blomseth (board member)*
- *Maria Aas-Eng (board member)*
- *Kjersti Hobøl (board member)*
- *Øivind Tidemandsen (board member)."*

* * *

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

No other matters are on the agenda.

Ref. nr.:**Pinkode:****Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Ekstraordinær generalforsamling i XXL ASA avholdes
6. november 2019 kl. 09.00 på Selskapets hovedkontor,
Strømsveien 245, Alna Senter (inngang på høyre side av Maxbo),
Oslo.

Vedtaksfestet påmeldingsfrist: 5. november 2019 kl. 15.00

Du kan forhåndsstemme på denne generalforsamlingen. Frist for registrering av forhåndsstemmer er 5. november 2019 kl. 15.00. Forhåndsstemmer kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.xxlasa.com eller via VPS Investortjenester.

Påmelding

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 6. november 2019 og avgi stemme for:

_____ egne aksjer.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.xxlasa.com eller via VPS Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis. Alternativt kan påmelding skje via VPS Investortjenester hvor man ikke trenger pinkode og referansenummer. Får du ikke registrert dette elektronisk kan du signere og sende inn denne blanketten til genf@dnb.no eller pr post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmelding må være mottatt senest **5. november 2019 kl. 15.00**.

Dersom en aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: _____

Sted_____
Dato_____
Aksjeeiers underskrift**Fullmakt uten stemmeinstruks** for ekstraordinær generalforsamling i XXL ASA.

Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen kan du gi fullmakt til en annen person.

Ref. nr.:**Pinkode:****Fullmakt gis via selskapets hjemmeside www.xxlasa.com eller via VPS Investortjenester.**

For fullmakt via selskapets hjemmeside må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis. Alternativt kan fullmakt gis via VPS Investortjenester hvor man ikke trenger pinkode og referansenummer. Får du ikke registrert dette elektronisk kan du signere og sende inn denne blanketten til genf@dnb.no eller pr post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakten må være mottatt senest **5. november 2019 kl. 15.00**.

Dersom det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses å være gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være mottatt av XXL ASA senest **5. november 2019 kl. 15.00**.

Undertegnede: _____

gir herved (sett kryss)

☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

☐ _____
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på **ekstraordinær** generalforsamling 6. november 2019 i XXL ASA for mine/våre aksjer.

Sted_____
Dato_____
Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

DNB gjør oppmerksom på at skjema som sendes til oss pr e-post vil være usikret, med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten. Vi gjør oppmerksom på at skjemaet kan inneholde sensitiv informasjon og anbefaler at elektronisk løsning benyttes eller at skjemaet sendes i sikret e-post til oss.

Fullmakt ved stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i XXL ASA

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han bemyndiger.

Fullmakter med stemmeinstruks kan kun registreres av DNB, og sendes til genf@dnb.no (skannet blankett) eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **5. november 2019 kl. 15.00**.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: _____

Ref. nr.:

gir herved styrets leder (eller den han bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på **ekstraordinær** generalforsamling 6. november 2019 i XXL ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonen nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks til å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksene, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 6. november 2019		For	Mot	Avstå
1.	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
2.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
3.	Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon	☐	☐	☐
4.	Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen	☐	☐	☐
5.	Valg av styreleder	☐	☐	☐

Sted _____

Dato _____

Aksjeeiers underskrift _____

(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

DNB gjør oppmerksom på at skjema som sendes til oss pr e-post vil være usikret, med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten. Vi gjør oppmerksom på at skjemaet kan inneholde sensitiv informasjon og anbefaler at skjemaet sendes i sikret e-post til oss.



Ref. no.:

PIN code:

Notice of Extraordinary General Meeting

Extraordinary general meeting of XXL ASA will be held on 6 November 2019 at 09:00 (CET) at the company's headquarter at Strømsveien 245, Alna Senter (entrance on the right side of Maxbo), Oslo, Norway.

Registration deadline according to bylaws is 5 November 2019 at 15:00 (CET)

The company accepts votes in advance of this extraordinary general meeting. The registration deadline for early votes is 5 November 2019 at 15:00 (CET). Early voting may only be executed electronically through the Company's website www.xxlasa.com or via VPS Investor Services.

Notice of attendance

The Undersigned will attend the extraordinary general meeting on 6 November 2019 and cast votes for:

_____ own shares.

Notice of attendance should be registered through the Company's website www.xxlasa.com or via VPS Investor Services.

For notification of attendance through the Company's website, the above mentioned pin code and reference number must be stated. Alternatively for notification of attendance through VPS Investor Services, the pin code and reference number are not required. If you are not able to register your notification of attendance electronically, you may send it by e-mail to genf@dnb.no or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. The notice of attendance must be received no later than on **5 November 2019 at 15:00 (CET)**.

If the shareholder is an entity, please state the name of the individual who will be representing such entity: _____

Place

Date

Shareholder's signature

Proxy without voting instructions for the extraordinary general meeting of XXL ASA.

If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.

Ref. no.:

PIN code:

The proxy should be submitted electronically through the Company's website www.xxlasa.com or via VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the above mentioned pin code and reference number must be stated. Alternatively, for granting proxy through the VPS Investor Services such pin code and reference number are not required. If you are not able to register the grant of proxy electronically, you may send an e-mail to genf@dnb.no or by regular post to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. The proxy must be received no later than **5 November 2019 at 15:00 (CET)**.

If the proxy holder is unnamed, the proxy will be deemed given to the chairman of the board of directors or an individual appointed by him.

This proxy must be received by XXL ASA no later than **5 November 2019 at 15:00 (CET)**.

The Undersigned: _____

hereby grants (tick one of the two)

☐ the chairman of the board of directors (or a person authorized by him), or

☐ _____
(name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the **extraordinary** general meeting of XXL ASA on 6 November 2019.

Place

Date

Shareholder's signature

(Only for granting proxy)

With regards to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5.

DNB notes that forms sent to us by e-mail will not be secured unless the sender himself ensures that the e-mail is secured. We note that the form may contain sensitive information and recommend that electronic solutions are utilized or that the form is sent to us in a secured e-mail.

Proxy with voting instructions for the extraordinary general meeting of XXL ASA

If you are unable to attend the extraordinary general meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions to the chairman of the board of directors or the person authorized by him.

A proxy with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent by e-mail to genf@dnb.no (scanned form) or by regular post to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than 5 November 2019 at 15:00 (CET).

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The Undersigned: _____

Ref. no.: _____

hereby grants the chairman of the board of directors (or the person authorized by him) a proxy to attend and vote for my/our shares at the **extraordinary** general meeting of XXL ASA on 6 November 2019.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the board of directors' and the nomination committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote at his/her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may refrain from voting.

Agenda for the extraordinary general meeting on 6 November 2019		For	Against	Abstention
1.	Election of a chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
2.	Approval of the notice and the agenda	☐	☐	☐
3.	Share capital increase by a private placement	☐	☐	☐
4.	Board authorization to increase the share capital	☐	☐	☐
5.	Election of chairman of the board of directors	☐	☐	☐

Place

Date

Shareholder's signature

(only for granting proxy with voting instructions)

With regards to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is an entity, this entity's certificate of registration must be appended to the proxy.

DNB notes that forms sent to us by e-mail will not be secured unless the sender himself ensures that the e-mail is secured. We note that the form may contain sensitive information and recommend that the form is sent to us in a secured e-mail.