

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

XXL ASA

Den 3. juni 2021 kl. 09:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i XXL ASA ("Selskapet") på Selskapets hovedkontor i Strømsveien 245, Alna Senter, Oslo.

Styrets leder Hugo Lund Maurstad åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, samt forhåndsstemmer, inntatt i vedlegg 1. 142 460 386 aksjer var representert, tilsvarende ca. 56,43 % av totalt antall utestående aksjer og 58,39 % 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 Tolle Olaf Rørvik Grøterud 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 2020 samt behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring for 2020

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2019 godkjennes, herunder styrets

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

XXL ASA

On 3 June 2021 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 Hugo Lund Maurstad opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as well as advance votes, as listed in appendix 1. 142,460,386 shares were represented, equivalent to approximately 56.43% of the total number of outstanding shares and 58.39% 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 is elected as chairman of the meeting, and Tolle Olaf Rørvik Grøterud 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 2020 and presentation of the board's corporate governance review for 2020

The general meeting made the following resolution:

The board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2020, including the board of directors' report on

redegjørelse for foretaksstyring. Revisors beretning tas til etterretning.

4. Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til styret for den perioden de har tjenestegjort siden ordinær generalforsamling i 2020:

- Hugo Lund Maurstad (styrets leder)
NOK 400 000
- Øivind Tidemandsen (styremedlem)
NOK 350 000
- Ronny Blomseth (styremedlem)
NOK 350 000
- Maria Aas-Eng (styremedlem)
NOK 350 000
- Kjersti Hobøl (styremedlem)
NOK 350 000

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til medlemmene av revisjonskomiteen for den perioden de har tjenestegjort siden ordinær generalforsamling i 2020:

- Kjersti Hobøl, leder av revisjonskomiteen
NOK 60 000
- Ronny Blomseth, medlem av
revisjonskomiteen NOK 40 000

Generalforsamlingen godkjenner at styrets medlemmer gis anledning til å delta i selskapets investeringsprogram.

6. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

corporate governance, are approved. The auditor's report is taken into consideration.

4. Approval of the guidelines for salaries and other remuneration for senior management

The general meeting made the following resolution:

The general meeting approves the guidelines for salaries and other remuneration for senior management.

5. 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 they have served since the annual general meeting of 2020:

- Hugo Lund Maurstad (chairperson)
NOK 400,000
- Øivind Tidemandsen (board member)
NOK 350,000
- Ronny Blomseth (board member)
NOK 350,000
- Maria Aas-Eng (board member)
NOK 350,000
- Kjersti Hobøl (board member)
NOK 350,000

The general meeting approves the following remuneration for participation in the audit committee for the period they have served since the annual general meeting of 2020:

- Kjersti Hobøl, audit committee
chairperson NOK 60,000
- Ronny Blomseth, audit committee
member NOK 40,000

The general meeting approves that members of the board of directors are invited to participate in the company's long-term investment program.

6. Election of board members

The general meeting made the following resolution:

Øivind Tidemandsen og Ronny Blomseth er ikke på valg og fortsetter i sine styreverv. Hugo Lund Maurstad gjenvelges som styreleder for en tjenesteperiode på ett år, Kjersti Hobøl gjenvelges og Ulrike Koehler velges som styremedlem for en tjenesteperiode på to år. I tillegg velges Tom Jovik inn som observatør til styret for en periode på ett år.

Styret skal etter dette ha følgende sammensetning:

- Hugo Lund Maurstad (styrets leder)
- Øivind Tidemandsen (styremedlem)
- Ronny Blomseth (styremedlem)
- Kjersti Hobøl (styremedlem)
- Ulrike Koehler (styremedlem)
- Tom Jovik (observatør)

7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor for 2020 på NOK 3 838 000 for lovpålagt revisjon, samt NOK 1 599 000 for andre tjenester, godkjennes.

8. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til valgkomiteen for tjenesteperioden siden ordinær generalforsamling i 2020:

*Vegard Sjøraunet (valgkomiteens leder):
NOK 75 000
Robert Iversen (valgkomité medlem):
NOK 50 000*

9. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Øistein Widding velges som leder av valgkomiteen for ett år.

Øivind Tidemandsen and Ronny Blomseth are not up for re-election and will continue their term. Hugo Lund Maurstad is re-elected as chairperson of the board for a period of one year, Kjersti Hobøl is re-elected and Ulrike Koehler is elected as a new board member for a term of two years. In addition, Tom Jovik is appointed as an observer to the board for a term of one year.

Following the resolution, the board of directors will consist of the following members

- Hugo Lund Maurstad (chairperson)
- Øivind Tidemandsen (board member)
- Ronny Blomseth (board member)
- Kjersti Hobøl (styremedlem)
- Ulrike Koehler (board member)
- Tom Jovik (observer)

7. Determination of remuneration to the auditor

The general meeting made the following resolution:

Remuneration to the auditor for 2020 of NOK 3,838,000 for statutory audit, as well as NOK 1,599,000 for other services is approved.

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

The general meeting made the following resolution:

The general meeting approves the following remuneration to the nomination committee for the term since the annual general meeting in 2020:

*Vegard Sjøraunet (chairperson):
NOK 75,000
Robert Iversen (member):
NOK 50,000*

9. Election of members of the nomination committee

The general meeting made the following resolution:

Øistein Widding is elected as chairperson of the nomination committee with a term of one year.

Valgkomiteen skal etter dette ha følgende sammensetning:

- Øystein Widding som leder og
- Robert Iversen som medlem.

Following the resolution, the nomination committee will consist of the following members

- Øystein Widding as chairperson, and
- Robert Iversen as member.

10. 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 forhøyes med inntil NOK 5 048 733,16, eller et lavere beløp som ikke overskrider 5 % av aksjekapitalen på tidspunktet når fullmakten registreres.
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.
- 3 Fullmakten kan benyttes ved utstedelse av aksjer til 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.

10. 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 5,048,733.16, or a lower amount not exceeding 5% of the share capital at the time the authorisation is registered.
- 2 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2022, but no later than 30 June 2022.
- 3 The authorisation may be used for issuing 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 Fullmakten må sees i sammenheng med fullmakten foreslått under sak 12, slik at den totale bruk av begge fullmakter ikke overstiger 5 % av totalt antall aksjer i selskapet.

11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - styrkning av egenkapital

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

- 1 Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forøyes med inntil NOK 10 097 466,32, eller et lavere beløp som ikke overskrider 10 % av aksjekapitalen på tidspunktet når fullmakten registreres.
- 2 Fullmakten kan benyttes til å styrke Selskapets finansielle stilling.
- 3 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2022, likevel senest til 30. juni 2022.
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.
- 5 Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
- 6 Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

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 5 048 733,16, eller et lavere beløp som ikke overskrider 5 % av aksjekapitalen på tidspunktet når fullmakten

- 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 5% of the total number of shares in the company.

11. Board authorisation to increase the share capital – general financing

The general meeting made the following resolution:

In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is authorised to increase the share capital, on the following terms:

- 1 The share capital may, on one or more occasions, in total be increased by up to NOK 10,097,466.32, or a lower amount not exceeding 10% of the share capital at the time the authorisation is registered.
- 2 The authorisation may be used in order to strengthen the Company's financial position.
- 3 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2022, but at the latest until 30 June 2022.
- 4 The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 may be set aside.
- 5 The authorisation does not include increase of share capital with contribution in kind or right to incur special obligations upon the Company, ref. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.
- 6 The authorisation does not include resolution on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.

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 5,048,733.16, or a lower amount not exceeding 5% of the share capital at the time the

registreres. 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 2022, dog senest 30. juni 2022.
- 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 i forbindelse med incentivprogrammer.
- 6 Fullmakten må sees i sammenheng med fullmakten foreslått under sak 10, slik at den totale bruk av begge fullmakter ikke overstiger 5 % av totalt antall aksjer i selskapet.

13. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – Optimalisering av kapitalstruktur

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 5 048 733,16, eller et lavere beløp som ikke overskrider 5 % av aksjekapitalen på tidspunktet når fullmakten registreres. 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.

authorisation is registered. 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 2022, though at the latest until 30 June 2022.
- 4 Shares acquired 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 in relation to incentive programs.
- 6 The authorisation must be viewed together with the authorisation proposed under item 10 so that the total utilisation of the both authorisations does not exceed 5% of the total number of shares in the company.

13. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – Optimization of capital structure

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 5,048,733.16, or a lower amount not exceeding 5% of the share capital at the time the authorisation is registered. 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 Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, dog senest 30. juni 2022.

4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan benyttes i forbindelse med optimalisering av Selskapets kapitalstruktur.

14. 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 5 048 733,16, eller et lavere beløp som ikke overskrider 5 % av aksjekapitalen på tidspunktet når fullmakten registreres. 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 2022, dog senest 30. juni 2022.

4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal kunne benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av andre virksomheter.

15. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – Oppkjøp

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapets vedtekter § 5 endres til å lyde:

"Selskapets styre skal ha fra tre til syv aksjonærvalgte medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning"

Stemmegivning

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

3 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2022, though at the latest until 30 June 2022.

4 Shares acquires pursuant to this authorisation may be used in order to optimize the Company's capital structure.

14. 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 5,048,733.15, or a lower amount not exceeding 5% of the share capital at the time the authorisation is registered. 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 2022, though at the latest until 30 June 2022.

4 Shares acquires pursuant to this authorisation may be used as consideration shares with regards to acquisition of other businesses.

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

The general meeting made the following resolution:

The Company's articles of associations section 5 is amended to read:

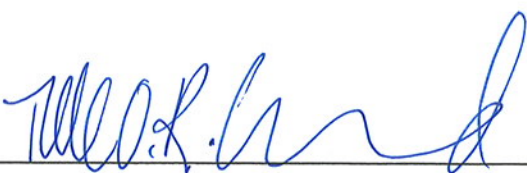
"The company's board of directors shall consist of three to seven shareholder elected members according to the decision of the general meeting."

Voting

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


Andreas Jarbø

* * *


Tolle Olaf Rørvik Grøterud

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010716863 XXL ASA A-AKSJER</u>
Generalforsamlingsdato:	03.06.2021 09.00
Dagens dato:	03.06.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	252 436 658	
- selskapets egne aksjer	8 470 000	
Totalt stemmeberettiget aksjer	243 966 658	
Representert ved egne aksjer	63 433 949	26,00 %
Representert ved forhåndsstemme	575 323	0,24 %
Sum Egne aksjer	64 009 272	26,24 %
Representert ved fullmakt	35 905 915	14,72 %
Representert ved stemmeinstruks	42 545 199	17,44 %
Sum fullmakter	78 451 114	32,16 %
Totalt representert stemmeberettiget	142 460 386	58,39 %
Totalt representert av AK	142 460 386	56,43 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

XXL ASA A-AKSJER

Protokoll for generalforsamling XXL ASA A-AKSJER

ISIN:	NO0010716863 XXL ASA A-AKSJER
Generalforsamlingsdato:	03.06.2021 09.00
Dagens dato:	03.06.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
A - aksje	142 451 407	79	142 451 486	8 900	0	142 460 386
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	56,43 %	0,00 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	142 451 407	79	142 451 486	8 900	0	142 460 386
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
A - aksje	142 451 407	79	142 451 486	8 900	0	142 460 386
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	56,43 %	0,00 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	142 451 407	79	142 451 486	8 900	0	142 460 386
Sak 3 Godkjen. av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2020 samt behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring for 2020						
A - aksje	142 449 995	79	142 450 074	10 312	0	142 460 386
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	56,43 %	0,00 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	142 449 995	79	142 450 074	10 312	0	142 460 386
Sak 4 Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
A - aksje	141 752 955	706 458	142 459 413	973	0	142 460 386
% avgitte stemmer	99,50 %	0,50 %		0,00 %		
% representert AK	99,50 %	0,50 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,15 %	0,28 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	141 752 955	706 458	142 459 413	973	0	142 460 386
Sak 5 Fastsettelse av godtgjørelse til styret						
A - aksje	139 501 218	2 957 105	142 458 323	2 063	0	142 460 386
% avgitte stemmer	97,92 %	2,08 %		0,00 %		
% representert AK	97,92 %	2,08 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,26 %	1,17 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	139 501 218	2 957 105	142 458 323	2 063	0	142 460 386
Sak 6.A Valg av styremedlemmer- Hugo Lund Maurstad - styreleder						
A - aksje	142 289 091	171 251	142 460 342	44	0	142 460 386
% avgitte stemmer	99,88 %	0,12 %		0,00 %		
% representert AK	99,88 %	0,12 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,37 %	0,07 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	142 289 091	171 251	142 460 342	44	0	142 460 386
Sak 6.B Valg av styremedlemmer-Kjersti Hobøl -styremedlem						
A - aksje	142 409 958	50 384	142 460 342	44	0	142 460 386
% avgitte stemmer	99,97 %	0,04 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,41 %	0,02 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	142 409 958	50 384	142 460 342	44	0	142 460 386
Sak 6.C Valg av styremedlemmer-Uirike Koehler -styremedlem						
A - aksje	142 304 620	155 392	142 460 012	374	0	142 460 386
% avgitte stemmer	99,89 %	0,11 %		0,00 %		
% representert AK	99,89 %	0,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,37 %	0,06 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	142 304 620	155 392	142 460 012	374	0	142 460 386
Sak 6.D Valg av styremedlemmer-Tom Jovik - observatør						
A - aksje	142 289 761	155 724	142 445 485	14 901	0	142 460 386
% avgitte stemmer	99,89 %	0,11 %		0,00 %		
% representert AK	99,88 %	0,11 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	56,37 %	0,06 %	56,43 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	142 289 761	155 724	142 445 485	14 901	0	142 460 386
Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor						
A - aksje	142 436 535	23 851	142 460 386	0	0	142 460 386
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,43 %	0,01 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	142 436 535	23 851	142 460 386	0	0	142 460 386
Sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen						
A - aksje	142 444 515	13 612	142 458 127	2 259	0	142 460 386
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,43 %	0,01 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	142 444 515	13 612	142 458 127	2 259	0	142 460 386
Sak 9 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
A - aksje	142 304 992	155 394	142 460 386	0	0	142 460 386
% avgitte stemmer	99,89 %	0,11 %		0,00 %		
% representert AK	99,89 %	0,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,37 %	0,06 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	142 304 992	155 394	142 460 386	0	0	142 460 386
Sak 10 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - Aksjeincentivprogram						
A - aksje	141 807 163	651 113	142 458 276	2 110	0	142 460 386
% avgitte stemmer	99,54 %	0,46 %		0,00 %		
% representert AK	99,54 %	0,46 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,18 %	0,26 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	141 807 163	651 113	142 458 276	2 110	0	142 460 386
Sak 11 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - Finansiering						
A - aksje	142 296 353	163 703	142 460 056	330	0	142 460 386
% avgitte stemmer	99,89 %	0,12 %		0,00 %		
% representert AK	99,89 %	0,12 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,37 %	0,07 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	142 296 353	163 703	142 460 056	330	0	142 460 386
Sak 12 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer -Aksjeincentivprogram						
A - aksje	140 062 691	2 395 585	142 458 276	2 110	0	142 460 386
% avgitte stemmer	98,32 %	1,68 %		0,00 %		
% representert AK	98,32 %	1,68 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,48 %	0,95 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	140 062 691	2 395 585	142 458 276	2 110	0	142 460 386
Sak 13 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer -Optimalisering av kapitalstruktur						
A - aksje	142 279 381	166 148	142 445 529	14 857	0	142 460 386
% avgitte stemmer	99,88 %	0,12 %		0,00 %		
% representert AK	99,87 %	0,12 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	56,36 %	0,07 %	56,43 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	142 279 381	166 148	142 445 529	14 857	0	142 460 386
Sak 14 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer - Oppkjøp						
A - aksje	142 278 559	166 640	142 445 199	15 187	0	142 460 386
% avgitte stemmer	99,88 %	0,12 %		0,00 %		
% representert AK	99,87 %	0,12 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	56,36 %	0,07 %	56,43 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	142 278 559	166 640	142 445 199	15 187	0	142 460 386
Sak 15 Endring av Selskapets vedtekter						
A - aksje	142 444 581	14 675	142 459 256	1 130	0	142 460 386
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,43 %	0,01 %	56,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	142 444 581	14 675	142 459 256	1 130	0	142 460 386

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

XXL ASA A-AKSJER



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
A - aksje	252 436 658	0,40	100 974 663,20	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:	03/06/2021 09.00
Today:	03.06.2021

Number of persons with voting rights represented/attended : 7

	Number of shares	% sc
Total shares	252,436,658	
- own shares of the company	8,470,000	
Total shares with voting rights	243,966,658	
Represented by own shares	63,433,949	26.00 %
Represented by advance vote	575,323	0.24 %
Sum own shares	64,009,272	26.24 %
Represented by proxy	35,905,915	14.72 %
Represented by voting instruction	42,545,199	17.44 %
Sum proxy shares	78,451,114	32.16 %
Total represented with voting rights	142,460,386	58.39 %
Total represented by share capital	142,460,386	56.43 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

XXL ASA A-AKSJER

rotocol for general meeting XXL ASA A-AKSJER

ISIN: NO0010716863 XXL ASA A-AKSJER

General meeting date: 03/06/2021 09.00

Today: 03.06.2021

[illegible]

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
A - aksje	142,304,620	155,392	142,460,012	374	0	142,460,386
votes cast in %	99.89 %	0.11 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.89 %	0.11 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.37 %	0.06 %	56.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	142,304,620	155,392	142,460,012	374	0	142,460,386
Agenda item 6.D Election of board members-Tom Jovik -observer						
A - aksje	142,289,761	155,724	142,445,485	14,901	0	142,460,386
votes cast in %	99.89 %	0.11 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.88 %	0.11 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	56.37 %	0.06 %	56.43 %	0.01 %	0.00 %	
Total	142,289,761	155,724	142,445,485	14,901	0	142,460,386
Agenda item 7 Determination of remuneration to the auditor						
A - aksje	142,436,535	23,851	142,460,386	0	0	142,460,386
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 %	56.43 %	0.01 %	56.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	142,436,535	23,851	142,460,386	0	0	142,460,386
Agenda item 8 Determination of remuneration to the members of the nomination committee						
A - aksje	142,444,515	13,612	142,458,127	2,259	0	142,460,386
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 %	56.43 %	0.01 %	56.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	142,444,515	13,612	142,458,127	2,259	0	142,460,386
Agenda item 9 Election of members of the nomination committee						
A - aksje	142,304,992	155,394	142,460,386	0	0	142,460,386
votes cast in %	99.89 %	0.11 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.89 %	0.11 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.37 %	0.06 %	56.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	142,304,992	155,394	142,460,386	0	0	142,460,386
Agenda item 10 Board authorisation to increase the share capital - Share incentive program						
A - aksje	141,807,163	651,113	142,458,276	2,110	0	142,460,386
votes cast in %	99.54 %	0.46 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.54 %	0.46 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.18 %	0.26 %	56.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	141,807,163	651,113	142,458,276	2,110	0	142,460,386
Agenda item 11 Board authorisation to increase the share capital - Financing						
A - aksje	142,296,353	163,703	142,460,056	330	0	142,460,386
votes cast in %	99.89 %	0.12 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.89 %	0.12 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.37 %	0.07 %	56.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	142,296,353	163,703	142,460,056	330	0	142,460,386
Agenda item 12 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares -Share incentive program						
A - aksje	140,062,691	2,395,585	142,458,276	2,110	0	142,460,386
votes cast in %	98.32 %	1.68 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.32 %	1.68 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	55.48 %	0.95 %	56.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	140,062,691	2,395,585	142,458,276	2,110	0	142,460,386
Agenda item 13 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares - Optimization of capital structure						
A - aksje	142,279,381	166,148	142,445,529	14,857	0	142,460,386

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	99.88 %	0.12 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.87 %	0.12 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	56.36 %	0.07 %	56.43 %	0.01 %	0.00 %	
Total	142,279,381	166,148	142,445,529	14,857	0	142,460,386
Agenda item 14 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares -Acquisitions						
A - aksje	142,278,559	166,640	142,445,199	15,187	0	142,460,386
votes cast in %	99.88 %	0.12 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.87 %	0.12 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	56.36 %	0.07 %	56.43 %	0.01 %	0.00 %	
Total	142,278,559	166,640	142,445,199	15,187	0	142,460,386
Agenda item 15 Amendment of the Company's articles of association						
A - aksje	142,444,581	14,675	142,459,256	1,130	0	142,460,386
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 %	56.43 %	0.01 %	56.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	142,444,581	14,675	142,459,256	1,130	0	142,460,386

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

XXL ASA A-AKSJER

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
A - aksje	252,436,658	0.40	100,974,663.20	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