



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

PROTOKOLL FRA

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 16. september 2021 kl. 09:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i XXL ASA (org. nr. 995 306 158) ("Selskapet") på Selskapets hovedkontor i Strømsveien 245, Alna Senter, Oslo.

Styrets leder, Hugo Maurstad, åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, samt forhåndsstemmer. Fortegnelsen er inntatt denne protokollen som Vedlegg 1. Til sammen 163.982.379 aksjer var representert, tilsvarende omtrent 64,96% av totalt antall utstedte aksjer og 67,22% av totalt antall stemmer.

Til behandling forelå:

1 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Hans Cappelen Arnesen velges som møteleder og Tolle Grøterud velges til å medundertegne protokollen.

2 GOKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden godkjennes.

3 UTDELING AV EKSTRAORDINÆRT UTBYTTE

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Det skal utdeles ekstraordinært utbytte på Selskapets aksjer som følger:

MINUTES FROM

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

On 16 September 2021 at 09:00 hours (CEST), an extraordinary general meeting of XXL ASA (reg. no. 995 306 158) (the "Company") was held at the Company's headquarters at Strømsveien 245, Alna Senter, Oslo, Norway.

The chair of the board of directors, Hugo Maurstad, opened the meeting and registered attendance of shareholders present and proxies, as well as pre-registered votes. The list is included as Appendix 1 to these minutes. In total 163,982,379 shares were represented, equal to approximately 64.96 % of the total issued shares and 67.22 % of the total number of votes.

The following matters were on the agenda:

1 ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The general meeting passed the following resolution:

Hans Cappelen Arnesen is elected as chair of the meeting and Tolle Grøterud is elected to co-sign the minutes.

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The general meeting passed the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

3 DISTRIBUTION OF EXTRAORDINARY DIVIDEND

The general meeting passed the following resolution:

Extraordinary dividends shall be paid on the Company's shares as follows:

- Et utbytte på NOK 0,99 per aksje skal utbetales 24. september 2021 til Selskapets aksjeeiere per 16. september 2021 (som registrert i VPS 20. september 2021). Aksjene vil handles eksklusiv retten til dette utbyttet fra og med 17. september 2021.
- Et utbytte på NOK 0,99 per aksje skal utbetales 23. desember 2021 til Selskapets aksjeeiere per 15. desember 2021 (som registrert i VPS 17. desember 2021). Aksjene vil handles eksklusiv retten til dette utbyttet fra og med 16. desember 2021.
- Utdelingen av utbytte vil for begge utdelingene skje i form av tilbakebetaling av innbetalt egenkapital.

* * *

Stemmegivning

Resultatet av stemmegivning for hver av de ovennevnte sakene er inntatt i Vedlegg 2.

* * *



Hans Cappelen Arnesen
(Møteleder / Chair of the meeting)

VEDLEGG

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmegivning

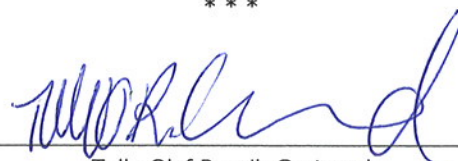
- A dividend of NOK 0.99 per share shall be paid on 24 September 2021 to the Company's shareholders as of 16 September 2021 (as registered in the VPS on 20 September 2021). The shares will trade exclusive the right to this dividend from and including 17 September 2021.
- A dividend of NOK 0.99 per share shall be paid on 23 December 2021 to the Company's shareholders as of 15 December 2021 (as registered in the VPS on 17 December 2021). The shares will trade exclusive the right to this dividend from and including 16 December 2021.
- The dividend distribution will for both distributions be made as a repayment of paid-in equity.

* * *

Voting

The results of voting for each of the above matters are included in Appendix 2.

* * *



Tolle Olaf Rørvik Grøterud
(Medundertegner / Co-signer)

APPENDICES

1. List of attending shareholders
2. Voting results

Protokoll for generalforsamling XXL ASA A-AKSJER

ISIN: NO0010716963 XXL ASA A-AKSJER

Generalforsamlingsdato: 16.09.2021 09.00

Dagens dato: 16.09.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
A - aksje	163 981 215	0	163 981 215	1 164	0	163 982 379
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,96 %	0,00 %	64,96 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	163 981 215	0	163 981 215	1 164	0	163 982 379
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
A - aksje	163 981 474	0	163 981 474	905	0	163 982 379
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,96 %	0,00 %	64,96 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	163 981 474	0	163 981 474	905	0	163 982 379
Sak 3 Utdeling av ekstraordinært utbytte						
A - aksje	163 982 275	104	163 982 379	0	0	163 982 379
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,96 %	0,00 %	64,96 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	163 982 275	104	163 982 379	0	0	163 982 379

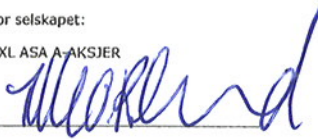
Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

XXL ASA A-AKSJER

Mona Johansson
DNB Bank ASA



Verdipapirservice

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

Totalt representert

ISIN: NO0010716863 XXL ASA A-AKSJER
Generalforsamlingsdato: 16.09.2021 09.00
Dagens dato: 16.09.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	252 436 658	
- selskapets egne aksjer	8 470 000	
Totalt stemmeberettiget aksjer	243 966 658	
Representert ved egne aksjer	94 985	0,04 %
Representert ved forhåndsstemme	119 377 678	48,93 %
Sum Egne aksjer	119 472 663	48,97 %
Representert ved fullmakt	1 816 307	0,74 %
Representert ved stemmeinstruks	42 693 409	17,50 %
Sum fullmakter	44 509 716	18,24 %
Totalt representert stemmeberettiget	163 982 379	67,22 %
Totalt representert av AK	163 982 379	64,96 %

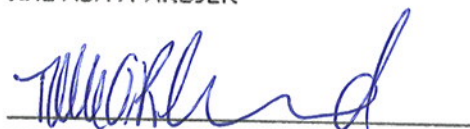
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

XXL ASA A-AKSJER



DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Protocol for general meeting XXL ASA A-AKSJER

ISIN: NO0010716863 XXL ASA A-AKSJER

General meeting date: 16/09/2021 09.00

Today: 16.09.2021

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes						
A - aksje	163,981,215	0	163,981,215	1,164	0	163,982,379
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 %	64.96 %	0.00 %	64.96 %	0.00 %	0.00 %	
Total	163,981,215	0	163,981,215	1,164	0	163,982,379
Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda						
A - aksje	163,981,474	0	163,981,474	905	0	163,982,379
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 %	64.96 %	0.00 %	64.96 %	0.00 %	0.00 %	
Total	163,981,474	0	163,981,474	905	0	163,982,379
Agenda item 3 Distribution of extraordinary dividend						
A - aksje	163,982,275	104	163,982,379	0	0	163,982,379
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 %	64.96 %	0.00 %	64.96 %	0.00 %	0.00 %	
Total	163,982,275	104	163,982,379	0	0	163,982,379

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Mona Johansson
DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Signature company:

XXL ASA A-AKSJER

[Signature]

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

Total Represented

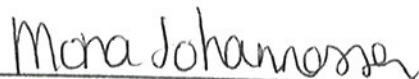
ISIN: NO0010716863 XXL ASA A-AKSJER
General meeting date: 16/09/2021 09.00
Today: 16.09.2021

Number of persons with voting rights represented/attended : 3

	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	94,985	0.04 %
Represented by advance vote	119,377,678	48.93 %
Sum own shares	119,472,663	48.97 %
Represented by proxy	1,816,307	0.74 %
Represented by voting instruction	42,693,409	17.50 %
Sum proxy shares	44,509,716	18.24 %
Total represented with voting rights	163,982,379	67.22 %
Total represented by share capital	163,982,379	64.96 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Signature company:

XXL ASA A-AKSJER

