

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**XXL ASA**

Den 2. 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. 101 259 383 aksjer var representert, tilsvarende ca. 40,11 % av totalt antall utestående aksjer og 41,51 % av 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 2021, utbytte på NOK 0,60 per aksje, samt behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring for 2021**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021 godkjennes, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring. Revisors beretning tas til etterretning.*

**MINUTES FROM  
ANNUAL GENERAL MEETING**

**XXL ASA**

On 2 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. 101,259,383 shares were represented, equivalent to approximately 40.11% of the total number of outstanding shares and 41.51% 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 2021, dividends of NOK 0.60 per share and presentation of the board's corporate governance review for 2021**

The general meeting made the following resolution:

*The board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2021, including the board of directors' report on corporate governance, are approved. The auditor's report is taken into consideration.*

Det skal utbetales et utbytte på NOK 0,60 per aksje. Utbytte skal tilfalle Selskapets aksjeeiere slik de fremkommer av Selskapets aksjeeierregister i Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) 7 June 2022, som er aksjeeierne på tidspunktet for avholdelse av ordinær generalforsamling, 2. juni 2022, basert på normalt T+2 oppgjør. Selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusive retten til å motta utbytte fra og med 3. juni 2022. Utbytte skal utbetales omkring 5. juli 2022.

A dividend of NOK 0.60 per share shall be distributed. The dividend shall accrue to the company's shareholders as they appear in the company's shareholder register in Euronext Securities Oslo (formerly VPS) as per 7 June 2022, being the company's shareholders at the date of the general meeting, 2 June 2022, based on regular T+2 settlement. The company's shares will trade on the Oslo Stock Exchange exclusive the right to receive dividends as from 3 June 2022. The dividends shall be paid on or about 5 July 2022.

#### 4. Godtgjørelsesrapport for ledende personer

Generalforsamlingen fattet følgende rådgivende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner  
godtgjørelsesrapporten for ledende personer.*

#### 4. Remuneration report for senior executives

The general meeting made the following advisory resolution:

*The general meeting approves the remuneration report for senior executives.*

#### 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  
2021:*

- Hugo Lund Maurstad (styrets leder)  
NOK 450 000
- Øivind Tidemandsen (styremedlem)  
NOK 350 000
- Ronny Blomseth (styremedlem)  
NOK 350 000
- Ulrike Koehler (styremedlem)  
NOK 350 000
- Kjersti Hobøl (styremedlem)  
NOK 350 000
- Cristina Moreno (ansattevalgt)  
NOK 40 000
- Tor Andrin Jacobsen (ansattevalgt)  
NOK 40 000
- Kai Arne Nordhaug (ansattevalgt)  
NOK 40 000

*Generalforsamlingen godkjenner følgende  
godtgjørelse til medlemmene av revisjonskomiteen*

#### 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 2021:*

- Hugo Lund Maurstad (chairperson)  
NOK 450,000
- Øivind Tidemandsen (board member)  
NOK 350,000
- Ronny Blomseth (board member)  
NOK 350,000
- Ulrike Koehler (board member)  
NOK 350,000
- Kjersti Hobøl (board member)  
NOK 350,000
- Cristina Moreno (employee elected)  
NOK 40,000
- Tor Andrin Jacobsen (employee elected)  
NOK 40,000
- Kai Arne Nordhaug (employee elected)  
NOK 40,000

*The general meeting approves the following  
remuneration for participation in the audit*

for den perioden de har tjenestegjort siden ordinær generalforsamling i 2021:

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

Generalforsamlingen godkjenner at styremedlemmer, med unntak av eierrepresentanter for Dolphin Management AS og Altor Invest 5 AS og Altor Invest 6 AS (som heleide selskaper av Altor Fund IV) (Øivind Tidemandsen og Tom Jovik), blir invitert til å delta i selskapets langsiktige investeringsprogram.

## 6. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Kjersti Hobøl og Ulrike Koehler er ikke på valg og fortsetter i sine styreverv. Hugo Lund Maurstad gjenvelges som styreleder for en tjenesteperiode på ett år, Øivind Tidemandsen gjenvelges og Tom Jovik velges som styremedlem for en tjenesteperiode på to år.

Styret skal etter dette ha følgende sammensetning:

- Hugo Lund Maurstad (styrets leder)
- Øivind Tidemandsen (styremedlem)
- Kjersti Hobøl (styremedlem)
- Ulrike Koehler (styremedlem)
- Tom Jovik (styremedlem)
- Cristina Moreno (ansattevalgt)
- Tor Andrin Jacobsen (ansattevalgt)
- Kai Arne Nordhaug (ansattevalgt)

## 7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor for 2021 på NOK 4 963 000 millioner for lovpålagt revisjon, samt NOK 920 000 for andre tjenester, godkjennes.

committee for the period they have served since the annual general meeting of 2021:

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

The general meeting approves that board members, except for representatives for the owners Dolphin Management AS and Altor Invest 5 AS and Altor Invest 6 AS (which are wholly owned subsidiaries of Altor Fund IV) (Øyvind Tidemandsen and Tom Jovik), are invited to participate in the Company's long term investment program.

## 6. Election of board members

The general meeting made the following resolution:

Kjersti Hobøl and Ulrike Koehler are not up for election and continue their terms. Hugo Lund Maurstad is re-elected as chairperson of the board for a period of one year and Øivind Tidemandsen is re-elected and Tom Jovik is elected as board members for a term of two years.

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

- Hugo Lund Maurstad (Chair)
- Øivind Tidemandsen (board member)
- Kjersti Hobøl (board member)
- Ulrike Koehler (board member)
- Tom Jovik (board member)
- Cristina Moreno (employee elected)
- Tor Andrin Jacobsen (employee elected)
- Kai Arne Nordhaug (employee elected)

## 7. Determination of remuneration to the auditor

The general meeting made the following resolution:

Remuneration to the auditor for 2021 of NOK 4,963,000 million for statutory audit, as well as NOK 920,000 for other services is approved.

## 8. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til valgkomiteen for tjenesteperioden siden ordinær generalforsamling i 2021:*

*Øistein Widding NOK 75 000*

*Robert Iversen NOK 60 000*

## 9. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Øistein Widding gjenvelges som leder av valgkomiteen og Lars Erikssen og Christian Berg velges som medlemmer av valgkomiteen for to år.*

*Valgkomiteen skal etter dette ha følgende sammensetning:*

- *Øistein Widding som leder,*
- *Lars Erikssen som medlem, og*
- *Christian Berg som medlem.*

## 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.*
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.*
- 3 Fullmakten kan benyttes ved utstedelse av aksjer til ansatte og styremedlemmer under Selskapets aksjeincentivprogram (som også kan omfatte ansatte i datterselskaper).*
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*

## 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 committee for the term since the annual general meeting in 2021:*

*Øistein Widding NOK 75,000*

*Robert Iversen NOK 60,000*

## 9. Election of members of the nomination committee

The general meeting made the following resolution:

*Øistein Widding is re-elected as chairperson of the nomination committee and Lars Erikssen and Christian Berg are elected as members of the nomination committee for a term of two years.*

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

- *Øistein Widding as chairperson,*
- *Lars Erikssen as member, and*
- *Christian Berg as member.*

## 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.*
- 2 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2023, but no later than 30 June 2023.*
- 3 The authorisation may be used for issuing shares to the Company's employees and board members 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*

- 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 5 % av totalt antall aksjer i selskapet.

#### 11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - finansiering

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 forhøyes med inntil NOK 10 097 466,32.
- 2 Fullmakten kan benyttes til å styrke Selskapets finansielle stilling.
- 3 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2023, likevel senest til 30. juni 2023.
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.
- 5 Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot

*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 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.
- 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 2023, but at the latest until 30 June 2023.
- 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

*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 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 2023, dog senest 30. juni 2023.*
- 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.*

*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 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 2023, though at the latest until 30 June 2023.*
- 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 both authorisations does not exceed 5% of the total number of shares in the company.*

### 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. 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 2023, dog senest 30. juni 2023.
- 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. 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 2023, dog senest 30. juni 2023.
- 4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal kunne benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av andre virksomheter.

### 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. 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 2023, though at the latest until 30 June 2023.
- 4 Shares acquired 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:

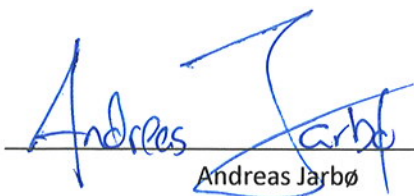
- 1 The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 5,048,733.16. The authorisation also includes pledge of own shares.
- 2 The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant 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 2023, though at the latest until 30 June 2023.
- 4 Shares acquired pursuant to this authorisation may be used as consideration shares with regards to acquisition of other businesses.

### Stemmegivning

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

### Voting

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

  
\_\_\_\_\_  
Andreas Jarbø

\* \* \*

  
\_\_\_\_\_  
Tolle Olaf Rørvik Grøterud

**XXL ASA GENERAL MEETING 2 JUNE 2022**

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 2 June 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 243 961 207

|    | VOTES<br>FOR / FOR | %      | VOTES<br>MOT /<br>AGAINST | %     | VOTES<br>AVSTÅR /<br>ABSTAIN | VOTES<br>TOTAL | % ISSUED<br>VOTING<br>SHARES<br>VOTED | NO VOTES<br>IN<br>MEETING |
|----|--------------------|--------|---------------------------|-------|------------------------------|----------------|---------------------------------------|---------------------------|
| 1  | 101 253 510        | 100,00 | 0                         | 0,00  | 0                            | 101 253 510    | 41,50 %                               | 5 873                     |
| 2  | 101 253 187        | 100,00 | 0                         | 0,00  | 323                          | 101 253 510    | 41,50 %                               | 5 873                     |
| 3  | 101 253 537        | 100,00 | 1 650                     | 0,00  | 323                          | 101 255 510    | 41,50 %                               | 3 873                     |
| 4  | 77 228 519         | 76,27  | 24 022 668                | 23,73 | 2 323                        | 101 253 510    | 41,50 %                               | 5 873                     |
| 5  | 76 819 122         | 75,87  | 24 433 065                | 24,13 | 3 323                        | 101 255 510    | 41,50 %                               | 3 873                     |
| 6  | 100 349 448        | 99,11  | 905 739                   | 0,89  | 323                          | 101 255 510    | 41,50 %                               | 3 873                     |
| 7  | 101 249 443        | 100,00 | 2 067                     | 0,00  | 2 000                        | 101 253 510    | 41,50 %                               | 5 873                     |
| 8  | 101 102 122        | 99,85  | 148 065                   | 0,15  | 3 323                        | 101 253 510    | 41,50 %                               | 5 873                     |
| 9  | 101 092 240        | 99,84  | 161 270                   | 0,16  | 0                            | 101 253 510    | 41,50 %                               | 5 873                     |
| 10 | 99 748 529         | 98,52  | 1 503 331                 | 1,48  | 1 650                        | 101 253 510    | 41,50 %                               | 5 873                     |
| 11 | 101 100 289        | 99,85  | 149 421                   | 0,15  | 3 800                        | 101 253 510    | 41,50 %                               | 5 873                     |
| 12 | 99 896 829         | 98,66  | 1 355 031                 | 1,34  | 1 650                        | 101 253 510    | 41,50 %                               | 5 873                     |
| 13 | 101 086 754        | 99,85  | 150 249                   | 0,15  | 16 507                       | 101 253 510    | 41,50 %                               | 5 873                     |
| 14 | 101 090 590        | 99,86  | 146 413                   | 0,14  | 16 507                       | 101 253 510    | 41,50 %                               | 5 873                     |

Nina Pertolaw  
DNB Bank ASA  
Issuer Services

**Attendance Summary Report**

**XXL ASA**

**AGM**

**torsdag 2. juni 2022**

|                                            |                    |
|--------------------------------------------|--------------------|
| <b>Registered Attendees:</b>               | <b>8</b>           |
| <b>Total Votes Represented:</b>            | <b>101 259 383</b> |
| <b>Total Accounts Represented:</b>         | <b>103</b>         |
| <br>                                       |                    |
| <b>Total Voting Capital:</b>               | <b>243 961 207</b> |
| <b>% Total Voting Capital Represented:</b> | <b>41,51 %</b>     |
| <b>Total Capital:</b>                      | <b>252 436 658</b> |
| <b>% Total Capital Represented:</b>        | <b>40,11 %</b>     |
| <b>Company Own Shares:</b>                 | <b>8 475 451</b>   |

|                                      |            |                             |                                        |                         |                 |
|--------------------------------------|------------|-----------------------------|----------------------------------------|-------------------------|-----------------|
|                                      | Sub Total: | 8                           | 0                                      | 101 259 383             |                 |
| <u>Capacity</u>                      |            | <u>Registered Attendees</u> | <u>Registered Non-Voting Attendees</u> | <u>Registered Votes</u> | <u>Accounts</u> |
| Shareholder (web)                    |            | 5                           | 0                                      | 21 300                  | 5               |
| Chair of the Board with Proxy        |            | 1                           | 0                                      | 80 703                  | 41              |
| Chair of the Board with Instructions |            | 1                           | 0                                      | 41 016 922              | 33              |
| Advance votes                        |            | 1                           | 0                                      | 60 140 458              | 24              |

Nina Pertolaw  
DNB BANK ASA  
Issuer Services

# Attendance Details

Meeting: **XXL ASA, AGM**  
**torsdag 2. juni 2022**

|                                             | <u>Attendees</u> | <u>Shares</u>        | <u>Votes</u>                                    |
|---------------------------------------------|------------------|----------------------|-------------------------------------------------|
| Shareholder                                 | 5                | 21 300               | 21 300                                          |
| Chair of the Board with Proxy               | 1                | 80 703               | 80 703                                          |
| Chair of the Board with Instructions        | 1                | 41 016 922           | 41 016 922                                      |
| Advance votes                               | 1                | 60 140 458           | 60 140 458                                      |
| <b>Total</b>                                | <b>8</b>         | <b>101 259 383</b>   | <b>101 259 383</b>                              |
| <b><u>Shareholder</u></b>                   | <b>5</b>         | <b>21 300</b>        | <b>21 300</b>                                   |
|                                             |                  | <b><u>Shares</u></b> | <b><u>Votes Representing / Accompanying</u></b> |
| HOLLAND, TROND                              |                  | 9 927                | 9 927 HOLLAND, TROND                            |
| JEKTHAMMER, ALEXANDER                       |                  | 3 873                | 3 873 JEKTHAMMER, ALEXANDER                     |
| PRYTZ AS                                    |                  | 2 000                | 2 000 PRYTZ AS                                  |
| SUNDLAND, GEIR                              |                  | 2 000                | 2 000 SUNDLAND, GEIR                            |
| TCK INVEST AS                               |                  | 3 500                | 3 500 TCK INVEST AS                             |
| <b><u>Chair of the Board with Proxy</u></b> | <b>1</b>         | <b>80 703</b>        | <b>80 703</b>                                   |
|                                             |                  | <b><u>Shares</u></b> | <b><u>Votes Representing / Accompanying</u></b> |
| Chair of the Board with Proxy               |                  | 167                  | 167 JOHANSEN, PÅL EINAR RØCH                    |
|                                             | 117              |                      | 117 HOVDE, KNUT OLAV                            |
|                                             | 106              |                      | 106 GULBRANDSEN, PER ANDREAS                    |
|                                             | 102              |                      | 102 BÆKKELUND, JAN                              |
|                                             | 600              |                      | 600 THAM, YU LEONG                              |
|                                             | 100              |                      | 100 SOLBERG, TROND                              |
|                                             | 80               |                      | 80 WESTBY, EINAR                                |
|                                             | 50               |                      | 50 VALLTOFT, MERETE                             |
|                                             | 50               |                      | 50 PRESTMO, NILS GAUTE                          |
|                                             | 7 832            |                      | 7 832 ØHREN, ANDRÉ                              |
|                                             | 25               |                      | 25 GJERDE, ASLE SEVERIN                         |
|                                             | 15               |                      | 15 KOVACEVIC, DRAGANA                           |
|                                             | 6                |                      | 6 BJØRKLID, PAAL                                |
|                                             | 5 526            |                      | 5 526 ASKJEM, RICHARD                           |
|                                             | 4 530            |                      | 4 530 VUONG, THANH                              |
|                                             | 3 000            |                      | 3 000 STÅHLBRAND, PER ERIC HJALMAR              |
|                                             | 3 250            |                      | 3 250 KJEMPERUD, TERJE ANDRE                    |
|                                             | 2 600            |                      | 2 600 MA, ZHENG                                 |
|                                             | 2 500            |                      | 2 500 SUND, STEVE MORGAN                        |
|                                             | 2 500            |                      | 2 500 BUE, MIKAEL                               |
|                                             | 32 000           |                      | 32 000 SÆBØ, HALVARD                            |
|                                             | 1 500            |                      | 1 500 HAGNES, STEIN-INGE                        |
|                                             | 1 500            |                      | 1 500 LOG, SIGMUND                              |
|                                             | 1 464            |                      | 1 464 HAGEN, PER MAGNAR                         |
|                                             | 1 152            |                      | 1 152 MOLVEN, JOAKIM                            |
|                                             | 1 000            |                      | 1 000 BRAATHEN, SVEIN                           |
|                                             | 1 000            |                      | 1 000 MØLMEN, GEIR                              |
|                                             | 1 000            |                      | 1 000 CHINNIAH, PIERRE XAVIER                   |
|                                             | 950              |                      | 950 RUDOLFSSEN, FREDRIK                         |
|                                             | 740              |                      | 740 PAULSEN, ALLAN                              |
|                                             | 715              |                      | 715 PEDERSEN, GEIR AKRE                         |
|                                             | 640              |                      | 640 MEIJERS, DANIEL                             |
|                                             | 600              |                      | 600 BEDIN, KJELL                                |
|                                             | 573              |                      | 573 Molund, Espen Bernhard                      |
|                                             | 500              |                      | 500 VEGEL, MORTEN                               |
|                                             | 500              |                      | 500 HANSEN, SVENN ERIK                          |
|                                             | 495              |                      | 495 CALCADA DA SILVA FERREIRA,                  |
|                                             | 439              |                      | 439 FALLETH, ROLF SVERRE                        |
|                                             | 403              |                      | 403 WESTLI, STINE MOSEBY                        |
|                                             | 195              |                      | 195 HEFTE, ARVID                                |
|                                             | 181              |                      | 181 BEKKEVAHR, KNUT                             |
|                                             |                  | <b>80 703</b>        | <b>80 703</b>                                   |

|                                      | <u>Shares</u>     |        | <u>Votes Representing / Accompanying</u>  |
|--------------------------------------|-------------------|--------|-------------------------------------------|
| Chair of the Board with Instructions |                   | 100    | 100 TROTT, STUART                         |
|                                      | 98 300            |        | 98 300 VERDIPAPIRFONDET EQUINOR AKSJER    |
|                                      | 17 151            |        | 17 151 ALASKA PERMANENT FUND CORP         |
|                                      | 16 187 694        |        | 16 187 694 ARCTIC FUNDS PLC               |
|                                      | 3 097             |        | 3 097 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND    |
|                                      | 5 664             |        | 5 664 FORD MOTOR COMPANY DEFINED          |
|                                      | 1 567             |        | 1 567 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA        |
|                                      | 317 951           |        | 317 951 GT INTERNATIONAL EQUITY QP FUND   |
| Chair of the Board with Instructions |                   | 14 857 | 14 857 IAM NATIONAL PENSION FUND          |
|                                      | 9 191             |        | 9 191 LEGAL & GENERAL ICAV                |
|                                      | 17 061            |        | 17 061 MARYLAND STATE RETIREMENT +        |
|                                      | 15 577            |        | 15 577 MERCER QIF CCF                     |
|                                      | 11 529            |        | 11 529 MERCER QIF FUND PLC                |
|                                      | 301               |        | 301 SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF             |
|                                      | 31 934            |        | 31 934 SPDR S AND P INTERNATIONAL SMALL   |
|                                      | 23 130            |        | 23 130 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LI |
|                                      | 29 325            |        | 29 325 STATE OF WISCONSIN INVEST BOARD    |
|                                      | 243 609           |        | 243 609 STATE STREET GLOBAL ADVISORS      |
|                                      | 59 341            |        | 59 341 STATE STREET GLOBAL ADVISORS       |
|                                      | 1 499             |        | 1 499 STATE STREET GLOBAL ALL CAP         |
|                                      | 61 356            |        | 61 356 STATE STREET MSCI EAFE SMALL CAP   |
|                                      | 6 059             |        | 6 059 STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT      |
|                                      | 734               |        | 734 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF      |
|                                      | 24 070            |        | 24 070 VANGUARD INT SMALL COM INDEX       |
|                                      | 55 009            |        | 55 009 VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC     |
|                                      | 40 664            |        | 40 664 WASHINGTON STATE INVESTMENT        |
|                                      | 146 398           |        | 146 398 WEST YORKSHIRE PENSION FUND       |
|                                      | 3 260             |        | 3 260 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND       |
|                                      | 64 120            |        | 64 120 VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND        |
|                                      | 598 364           |        | 598 364 VPF DNB AM NORSKE AKSJER          |
|                                      | 700               |        | 700 BRÄUNLICH, PETER CHRISTOPH            |
|                                      | 15 205 471        |        | 15 205 471 VERDIPAPIRFOND ODIN NORDEN     |
|                                      | 7 721 839         |        | 7 721 839 VERDIPAPIRFOND ODIN NORGE       |
|                                      | <u>41 016 922</u> |        | <u>41 016 922</u>                         |

Advance votes

1

60 140 458

60 140 458

|              | <u>Shares</u>     |     | <u>Votes Representing / Accompanying</u> |
|--------------|-------------------|-----|------------------------------------------|
| ADVANCE VOTE |                   | 140 | 140 OVERSAND, JAN-ESPEEN                 |
|              | 100               |     | 100 BANG, ERIK                           |
|              | 19                |     | 19 NORDVIK, MATTIAS IVAN TORE            |
|              | 15                |     | 15 SKJOLDHEIM, ROALD                     |
|              | 14                |     | 14 NYGARDSÆTER, MAGNUS                   |
|              | 2                 |     | 2 LØKKEN, ERLING                         |
|              | 3 568             |     | 3 568 MELAND, TOR ERIK                   |
|              | 3 000             |     | 3 000 HAUSVIK, BJØRN EMIL                |
|              | 2 112             |     | 2 112 VORKINN, EIRIK                     |
|              | 2 050             |     | 2 050 DESAVIS, LAURENT                   |
|              | 30 059 483        |     | 30 059 483 ALTOR INVEST 6 AS             |
|              | 1 900             |     | 1 900 MELTVEIT, OVE ANDREAS              |
|              | 1 650             |     | 1 650 SVENSKERUD, PER MORTEN NORHEIM     |
|              | 1 357             |     | 1 357 SAURE, DAN BØRGE                   |
|              | 30 059 481        |     | 30 059 481 ALTOR INVEST 5 AS             |
|              | 1 026             |     | 1 026 HALVORSEN, GØRAN                   |
|              | 1 000             |     | 1 000 LIE, NILS EGIL                     |
|              | 1 000             |     | 1 000 MOCK, ALEXANDER                    |
|              | 888               |     | 888 BURMAN, IAN CHRISTIAN                |
|              | 400               |     | 400 DKH INVEST AS                        |
|              | 400               |     | 400 HAUGAN, STIG OLAV VOLD               |
|              | 323               |     | 323 HAALAND, RUNE                        |
|              | 266               |     | 266 GUTFINSZKY AS                        |
|              | 264               |     | 264 GLETTE, FREDRIK                      |
|              | <u>60 140 458</u> |     | <u>60 140 458</u>                        |

**XXL ASA GENERALFORSAMLING 2 JUNI 2022**

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 2 juni 2022, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 243 961 207

|    | <b>STEMMER<br/>FOR / FOR</b> | <b>%</b> | <b>STEMMER<br/>MOT /<br/>AGAINST</b> | <b>%</b> | <b>STEMMER<br/>AVSTÅR /<br/>ABSTAIN</b> | <b>STEMMER<br/>TOTALT</b> | <b>% AV<br/>STEMME-<br/>BERETTIG<br/>KAPITAL<br/>AVGITT</b> | <b>IKKE<br/>AVGITT<br/>STEMME I<br/>MØTET</b> |
|----|------------------------------|----------|--------------------------------------|----------|-----------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1  | 101 253 510                  | 100,00   | 0                                    | 0,00     | 0                                       | 101 253 510               | 41,50 %                                                     | 5 873                                         |
| 2  | 101 253 187                  | 100,00   | 0                                    | 0,00     | 323                                     | 101 253 510               | 41,50 %                                                     | 5 873                                         |
| 3  | 101 253 537                  | 100,00   | 1 650                                | 0,00     | 323                                     | 101 255 510               | 41,50 %                                                     | 3 873                                         |
| 4  | 77 228 519                   | 76,27    | 24 022 668                           | 23,73    | 2 323                                   | 101 253 510               | 41,50 %                                                     | 5 873                                         |
| 5  | 76 819 122                   | 75,87    | 24 433 065                           | 24,13    | 3 323                                   | 101 255 510               | 41,50 %                                                     | 3 873                                         |
| 6  | 100 349 448                  | 99,11    | 905 739                              | 0,89     | 323                                     | 101 255 510               | 41,50 %                                                     | 3 873                                         |
| 7  | 101 249 443                  | 100,00   | 2 067                                | 0,00     | 2 000                                   | 101 253 510               | 41,50 %                                                     | 5 873                                         |
| 8  | 101 102 122                  | 99,85    | 148 065                              | 0,15     | 3 323                                   | 101 253 510               | 41,50 %                                                     | 5 873                                         |
| 9  | 101 092 240                  | 99,84    | 161 270                              | 0,16     | 0                                       | 101 253 510               | 41,50 %                                                     | 5 873                                         |
| 10 | 99 748 529                   | 98,52    | 1 503 331                            | 1,48     | 1 650                                   | 101 253 510               | 41,50 %                                                     | 5 873                                         |
| 11 | 101 100 289                  | 99,85    | 149 421                              | 0,15     | 3 800                                   | 101 253 510               | 41,50 %                                                     | 5 873                                         |
| 12 | 99 896 829                   | 98,66    | 1 355 031                            | 1,34     | 1 650                                   | 101 253 510               | 41,50 %                                                     | 5 873                                         |
| 13 | 101 086 754                  | 99,85    | 150 249                              | 0,15     | 16 507                                  | 101 253 510               | 41,50 %                                                     | 5 873                                         |
| 14 | 101 090 590                  | 99,86    | 146 413                              | 0,14     | 16 507                                  | 101 253 510               | 41,50 %                                                     | 5 873                                         |

Nina Pertolaw  
DNB Bank ASA  
Issuer Services

**Totalt representert**

XXL ASA

AGM

torsdag 2. juni 2022

|                                              |             |
|----------------------------------------------|-------------|
| Antall personer deltagende i møtet:          | 8           |
| Totalt stemmeberettiget aksjer representert: | 101 259 383 |
| Totalt antall kontoer representert:          | 103         |

|                                          |             |
|------------------------------------------|-------------|
| Totalt stemmeberettiget aksjer:          | 243 961 207 |
| % Totalt representert stemmeberettiget:  | 41,51 %     |
| Totalt antall utstedte aksjer:           | 252 436 658 |
| % Totalt representert av aksjekapitalen: | 40,11 %     |
| Selskapets egne aksjer:                  | 8 475 451   |

|                                      |                           |                                         |                      |                |
|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|----------------------|----------------|
| Sub Total:                           | 8                         | 0                                       | 101 259 383          |                |
| <u>Representert som</u>              | <u>Deltakende i møtet</u> | <u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u> | <u>Antall aksjer</u> | <u>Kontoer</u> |
| Shareholder (web)                    | 5                         | 0                                       | 21 300               | 5              |
| Chair of the Board with Proxy        | 1                         | 0                                       | 80 703               | 41             |
| Chair of the Board with Instructions | 1                         | 0                                       | 41 016 922           | 33             |
| Advance votes                        | 1                         | 0                                       | 60 140 458           | 24             |

Nina Pertolaw  
DNB BANK ASA  
Issuer Services