

PROTOKOLL FRA

MINUTES OF

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

I

OF

XXL ASA  
(ORG.NR. 995 306 158)

XXL ASA  
(REG. NO. 995 306 158)

Den 17. januar 2023 klokken 09:00 ble det avholdt helelektronisk ekstraordinær generalforsamling i XXL ASA ("Selskapet") via Lumi AGM.

An extraordinary general meeting of XXL ASA (the "Company") was held by electronic means through Lumi AGM on 17 January 2023 at 09:00 (CET).

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder, Hugo Lund Maurstad, som opptok en fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, digitalt oppmøte eller fullmektig. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 3 til protokollen.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Hugo Lund Maurstad, who registered the shareholders present at the general meeting, either by advance vote, in person digitally or by proxy. The register of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 3 to these minutes.

146 560 298 av totalt 252 436 658 aksjer og stemmer, tilsvarende 58,06% av aksjekapitalen var representert på generalforsamlingen.

146 560 298 of a total of 252 436 658 shares and votes, equal to 58.06% of the share capital, was represented at the general meeting.

Representanter fra Selskapets styre og ledelse deltok i generalforsamlingen.

Representatives from the Company's board of directors and management participated in the general meeting.

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were discussed:

**1 VALG AV MØTELEDER**

**1 ELECTION OF THE CHAIRPERSON FOR THE MEETING**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

"Hans Cappelen Arnesen velges som møteleder."

"Hans Cappelen Arnesen is elected as the chairperson for the meeting."

**2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

"Innkallingen og dagsordenen godkjennes."

"The notice and the agenda are approved."

Den ekstraordinære generalforsamlingen ble erklært som lovlig satt.

The chairperson for the meeting declared the extraordinary general meeting lawfully convened.

**3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

**3 ELECTION OF ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Tolle Olaf Rørvik Grøterud velges til å undertegne protokollen sammen med møtelederen."*

The general meeting adopted the following resolution:

*"Tolle Olaf Rørvik Grøterud is elected to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting."*

**4 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED EMISJONEN**

**4.1 Kapitalforhøyelse i forbindelse med Tranche 1**

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 15 001 256,80, ved utstedelse av 37 503 142 nye aksjer (hver pålydende NOK 0,40).*
- (ii) *Aksjene skal tegnes av personene og selskapene, og med den fordeling, som fremgår av oppstillingen i Vedlegg 1.*
- (iii) *Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett innen 18. januar 2023.*
- (iv) *Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5*
- (v) *Det skal betales NOK 3,70 per aksje, hvorav NOK 0,40 er aksjekapital og NOK 3,30 utgjør overkurs/annen innskutt egenkapital. Samlet tegningsbeløp er NOK 138 761 625,40, hvorav til sammen NOK 15 001 256,80 er aksjekapital og til sammen NOK 123 760 368,60 utgjør overkurs /annen innskutt egenkapital.*
- (vi) *Aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- (vii) *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved kontant innbetaling til en særskilt emisjonskonto innen 18. januar 2023.*
- (viii) *Vedtektenes § 4 endres til å reflektere Selskapets aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
- (ix) *De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK kr 6 880 000 (eks. MVA), som skal dekkes av Selskapet.*
- (x) *Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen også fatter vedtakene under punkt 4.2 og 5.*

**4 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH THE PRIVATE PLACEMENT**

**4.1 Share capital in connection with Tranche 1**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

- (i) *The share capital is increased with NOK 15,001,256.80, by the issuance of 37,503,142 new shares (each with a nominal value of NOK 0.40).*
- (ii) *The shares shall be subscribed for by the persons and entities, and with the allocation, set forth in the overview included in Appendix 1.*
- (iii) *The shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than on 18 January 2023.*
- (iv) *The existing shareholders' preferential right to the new shares is deviated from, cf. section 10-4 cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (v) *The subscription price per share is NOK 3.70, of which NOK 0.40 is share capital and NOK 3.30 constitutes share premium /other paid-in capital. The total subscription amount is NOK 138,761,625.40, of which in total NOK 15,001,256.80 is share capital and in total NOK 123,760,368.60 constitutes share premium/other paid-in capital.*
- (vi) *The shares carry the right to dividends and other rights in the Company from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (vii) *The share contribution shall be settled by cash payment to a separate share issuance account no later than 18 January 2023.*
- (viii) *Section 4 of the articles of association shall be amended to reflect the Company's share capital and number of shares following the share capital increase.*
- (ix) *The estimated costs related to the share capital increase is NOK 6,880,000 (excl. VAT), which shall be paid by the Company.*
- (x) *The resolution is subject to the general meeting adopting the resolutions under agenda items 4.2 and 5.*

#### 4.2 Kapitalforhøyelse i forbindelse med Tranche 2

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 39 052 797,20, ved utstedelse av 97 631 993 nye aksjer (hver pålydende NOK 0,40).
- (ii) Aksjene skal tegnes av personene og selskapene, og med den fordeling, som fremgår av oppstillingen i Vedlegg 2.
- (iii) I forbindelse med børsnoteringen av de nye aksjene og, dersom denne transaksjonen skal gjennomføres, det etterfølgende tilbudet det vises til i sak 5 nedenfor, vil det bli utarbeidet et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet ("Prospektet").
- (iv) Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett. Tegningsperioden starter den 8. mars 2023 og avsluttes kl. 16:30 den 9. mars 2023. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av tillegg til Prospektet. Dersom Prospektet ikke blir godkjent før tegningsperioden inntatt ovenfor, begynner tegningsperioden å løpe på den første handelsdagen på Oslo Børs etter godkjenning av Prospektet, og avsluttes kl. 16:30 den påfølgende handelsdagen.
- (v) Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5
- (vi) Det skal betales NOK 3,70 per aksje, hvorav NOK 0,40 er aksjekapital og NOK 3,30 utgjør overkurs/annen innskutt egenkapital. Samlet tegningsbeløp er NOK 361 238 374,10, hvorav til sammen NOK 39 052 797,20 er aksjekapital og til sammen NOK 322 185 576,90 utgjør overkurs /annen innskutt egenkapital.
- (vii) Aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (viii) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved kontant innbetaling til en særskilt emisjonskonto. Aksjeinnskuddet skal gjøres opp senest 9. mars 2023, eller på siste dag i tegningsperioden

#### 4.2 Share capital in connection with Tranche 2

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

- (i) The share capital is increased with NOK 39,052,797.20, by the issuance of 97,631,993 new shares (each with a nominal value of NOK 0.40).
- (ii) The shares shall be subscribed for by the persons and entities, and with the allocation, set forth in the overview included in Appendix 2.
- (iii) The Company will prepare a prospectus that shall be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority in connection with the stock exchange listing of the new shares and, provided that such transaction shall be conducted, the subsequent offering referred to in item 5 below (the "Prospectus").
- (iv) The shares shall be subscribed for on a separate subscription form. The subscription period shall commence on 8 March 2023 and expire at 16:30 hours (CET) on 9 March 2023. The subscription period may not be shortened, but the board of directors may extend the subscription period if this is required by law due to the publication of a supplement to the Prospectus. If the Prospectus is not approved prior to the commencement of the above subscription period, the subscription period shall commence on the next following trading day on the Oslo Stock Exchange and expire at 16:30 hours (CET) on the trading day thereafter.
- (v) The existing shareholders' preferential right to the new shares is deviated from, cf. section 10-4 cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (vi) The subscription price per share is NOK 3.70, of which NOK 0.40 is share capital and NOK 3.30 constitutes share premium /other paid-in capital. The total subscription amount is NOK 361,238,374.10, of which in total NOK 39,052,797.20 is share capital and in total NOK 322,185,576.90 constitutes share premium/other paid-in capital.
- (vii) The shares carry the right to dividends and other rights in the Company from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (viii) The share contribution shall be settled by cash payment to a separate share issuance account. The share contribution shall be settled within 9 March 2023, or the last day of the subscription period if the subscription period is

- |      |                                                                                                                       |      |                                                                                                                                                                    |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | <i>dersom tegningsperioden utsettes i henhold til avsnitt (iv) over.</i>                                              |      | <i>postponed according to subparagraph (iv) above.</i>                                                                                                             |
| (ix) | <i>Vedtektenes § 4 endres til å reflektere Selskapets aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</i>     | (ix) | <i>Section 4 of the articles of association shall be amended to reflect the Company's share capital and number of shares following the share capital increase.</i> |
| (x)  | <i>De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK kr 11 970 000 (eks. MVA), som skal dekkes av Selskapet.</i> | (x)  | <i>The estimated costs related to the share capital increase is NOK 11,970,000 (excl. VAT), which shall be paid by the Company.</i>                                |
| (xi) | <i>Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen også fatter vedtakene under punkt 4.1 og 5.</i>                     | (xi) | <i>The resolution is subject to the general meeting adopting the resolution under agenda items 4.1 and 5.</i>                                                      |

## 5 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED DEN ETTERFØLGENDE EMISJONEN

Møteleder informerte om at Selskapet hadde mottatt forslag fra en aksjonær til nytt punkt (iii) til styrets foreslåtte vedtak til punkt 5.2 i innkallingen til ekstraordinær generalforsamling datert 27. desember 2022. Møteleder informerte om at aksjonærens forslag innebar at et nytt punkt (iii) med følgende ordlyd skulle inntas i styrets forslag til vedtak: "Den etterfølgende emisjon skal gjennomføres med mindre siste omsetning av XXL-aksjer ved børs slutt børsdagen før den ekstraordinære generalforsamlingen er gjort til en lavere kurs enn kr. 3,70.", samt at øvrige punkter i det av styret foreslåtte vedtaket skulle beholdes uendret med justert nummerering.

Møteleder informerte videre om at styret hadde vurdert dette forslaget, og hadde besluttet ikke å endre sitt forslag.

I tråd med styrets forslag inntatt i innkallingen fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 10 810 810,80.*
- (ii) *Fullmakten kan benyttes i forbindelse med den Etterfølgende Emisjonen, i et tilbud rettet mot aksjeeiere i Selskapet per 21. desember 2022 (registrert i VPS 23. desember 2022) som (i) ikke ble tildelt aksjer i Emisjonen og (ii) ikke er bosatt i en jurisdiksjon der det å fremsette slikt tilbud ikke er lovlig eller, for andre jurisdiksjoner enn Norge, krever godkjenning, innsending,*

## 5 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH THE SUBSEQUENT OFFERING

The chairperson for the meeting informed that the Company had received a proposal from a shareholder for a new item (iii) to the board of directors proposed resolution in item 5.2 in the notice of the extraordinary general meeting dated 27 December 2022. The chairperson for the meeting informed that the shareholders proposal entailed that a new item (iii) reading as follows should be included in the resolution proposed by the board of directors: "The Subsequent Offering shall be carried out unless the last trade in the XXL shares at the close of the stock exchange market on the trading day prior to the extraordinary general meeting is made at a lower trading price than NOK 3.70", and that the remaining items in the resolution proposed by the board should remain unchanged with adjusted numbering.

Further, the chairperson informed that the board of directors had considered the proposal, and had decided that not to amend its proposal.

In accordance with the proposal from the board of directors set out the notice, the general meeting adopted the following resolution:

- (i) *In accordance with Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 10,810,810.80.*
- (ii) *The authorisation may be utilised in connection with the Subsequent Offering, in an offering directed towards shareholders of the Company as of 21 December 2022 (as registered in VPS on 23 December 2022) who (i) were not allocated shares in the Private Placement and (ii) are resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful, or for jurisdictions other than Norway, that would require any*



registrering eller tilsvarende handlinger av et registreringsdokument eller prospekt.

- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5.
- (iv) Fullmakten gjelder fra tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.
- (v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller en rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
- (vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.

\* \* \*

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.



Hans Cappelen Arnesen  
Møteleder / Chairperson of the meeting

approval, filing, registration or similar action of a registration document or prospectus.

- (iii) The shareholders' pre-emption rights to the new shares may be deviated from, cf. Section 10-4, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (iv) The authorisation will remain in force from the time the resolution is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2023, but in no event later than 30 June 2023.
- (v) The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind or the right to incur special obligations for the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (vi) The authorisation does not include an increase in share capital through a merger in accordance with Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

\* \* \*

There were no further matters to be discussed. The general meeting was adjourned.



Tolle Olaf Rørvik Grøterud  
Medundertegner / Co-signer

**Vedlegg:**

1. Tildeling av Transje 1 aksjer
2. Tildeling av Transje 2 aksjer
3. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen
4. Stemmeresultater

**Appendices:**

1. Allocation of Tranche 1 shares
2. Allocation of Tranche 2 shares
3. Register of shareholders present at the general meeting
4. Voting results



ALL SPORTS UNITED

## Vedlegg 1 / Appendix 1

| Tegner/Subscriber            | Aksjer/Shares |
|------------------------------|---------------|
| Ferd AS                      | 5 000 000     |
| ODIN Forvaltning AS          | 5 000 000     |
| Arctic Asset Management AS   | 8 108 108     |
| BJERKNES EIENDOM             | 2 350 000     |
| MP Pensjon PK                | 2 250 000     |
| DNB Asset Management AS      | 1 650 000     |
| AG HOLDING AS                | 750 000       |
| INVESTOR AKTIEBOLAG          | 1 500 000     |
| CARNEGIE INVESTMENT BANK AB  | 150 000       |
| Propero AS                   | 300 000       |
| Andrino Holding              | 300 000       |
| Tigerstaden AS               | 200 000       |
| ULSMO FINANS AS              | 900 000       |
| VJ INVEST AS                 | 350 000       |
| NORDKRONEN II                | 1 189 189     |
| ROBERT IVERSEN HOLDING       | 1 047 311     |
| GEC HOLDING AS               | 281 863       |
| ABC STORMARKED               | 281 863       |
| Perennial Holding            | 281 863       |
| Altitude Capital AS          | 281 863       |
| Wahl Eiendom AS              | 281 863       |
| JAG Holding                  | 185 000       |
| Jens Braathen                | 281 863       |
| DAGSANDER INVEST AS          | 150 000       |
| THOR IDAR PEDERSEN           | 281 863       |
| Steinerud AS                 | 281 863       |
| Fredille AS                  | 281 863       |
| Sterud Holding AS            | 281 863       |
| Vand Invest AS               | 281 863       |
| EIRIK GUDMUNDSEN             | 150 000       |
| KONGSVINGER BILCO EIENDOM AS | 150 000       |
| MARTIN AS                    | 150 000       |
| AASHEIM INVEST               | 150 000       |
| MAGNUS BANG SVENDSEN         | 281 863       |
| STEINAR STRØMSNES            | 150 000       |
| ELEN BENTE LOE               | 281 863       |
| KASTOR INVEST                | 150 000       |
| ARNE FROSTAD HOLDING         | 281 863       |
| AVA AS                       | 281 863       |
| LC MEDIA                     | 281 863       |
| STANZA AS                    | 281 863       |
| RONNY BLOMSETH               | 281 863       |
| PEDER VEIBY                  | 150 000       |
| Totalt/Total                 | 37 503 142    |



ALL SPORTS UNITED

**Vedlegg 2 / Appendix 2**

| <b>Tegner/Subscriber</b> | <b>Aksjer/Shares</b> |
|--------------------------|----------------------|
| Altor Invest 5 AS        | 33 435 995           |
| Altor Invest 6 AS        | 33 435 996           |
| Dolphin Management AS    | 13 513 514           |
| Funkybiz AS              | 2 702 703            |
| Ferd AS                  | 7 270 270            |
| ODIN Forvaltning AS      | 7 273 515            |
| <b>Totalt/Total</b>      | <b>97 631 993</b>    |





# Attendance Details

Page: 1  
Date: 17 jan 2023  
Time: 9:16

## Meeting: XXL ASA, Extraordinary General Meeting tirsdag 17. januar 2023

|                                      | <u>Attendees</u> | <u>Shares</u>      | <u>Votes</u>       |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Shareholder                          | 5                | 60,152,200         | 60,152,200         |
| Chair of the Board with Proxy        | 1                | 118,099            | 118,099            |
| Chair of the Board with Instructions | 1                | 59,958,315         | 59,958,315         |
| Advance votes                        | 1                | 26,331,684         | 26,331,684         |
| <b>Total</b>                         | <b>8</b>         | <b>146,560,298</b> | <b>146,560,298</b> |

| <u>Shareholder</u> | <u>5</u> | <u>60,152,200</u> | <u>60,152,200</u> |                                    |                    |
|--------------------|----------|-------------------|-------------------|------------------------------------|--------------------|
|                    |          | <u>Shares</u>     | <u>Votes</u>      | <u>Representing / Accompanying</u> | <u>Voting Card</u> |
| ALTOR INVEST 5 AS  |          | 30,059,481        | 30,059,481        | ALTOR INVEST 5 AS                  | 42                 |
| ALTOR INVEST 6 AS  |          | 30,059,483        | 30,059,483        | ALTOR INVEST 6 AS                  | 34                 |
| DAHLÉN, HANS OLOF  |          | 20,000            | 20,000            | DAHLEN, HANS OLOF                  | 5801               |
| SKARSTEIN, JARLE   |          | 11,236            | 11,236            | SKARSTEIN, JARLE                   | 8680               |
| SUNDLAND, GEIR     |          | 2,000             | 2,000             | SUNDLAND, GEIR                     | 32912              |

| <u>Chair of the Board with Proxy</u> | <u>1</u> | <u>118,099</u> | <u>118,099</u> |                                           |                    |
|--------------------------------------|----------|----------------|----------------|-------------------------------------------|--------------------|
|                                      |          | <u>Shares</u>  | <u>Votes</u>   | <u>Representing / Accompanying</u>        | <u>Voting Card</u> |
| Chair of the Board with Proxy        |          | 10,000         | 10,000         | HOLEN, ARE                                | CBP                |
|                                      |          | 80             | 80             | WESTBY, EINAR                             |                    |
|                                      |          | 50             | 50             | VALLTOFT, MERETE                          |                    |
|                                      |          | 7,832          | 7,832          | ØHREN, ANDRE                              |                    |
|                                      |          |                |                | VERDIPAPIRFONDET EQUINOR AKSJER NO        |                    |
|                                      |          | 15             | 15             | KOVACEVIC, DRAGANA                        |                    |
|                                      |          | 9              | 9              | DAHLE, ANDERS MIKAL                       |                    |
|                                      |          | 6              | 6              | BJØRKLID, PAAL                            |                    |
|                                      |          | 5              | 5              | KVAMME, SIGVART                           |                    |
|                                      |          | 5,400          | 5,400          | SHEIKH, NASIR MOHAMMAD                    |                    |
|                                      |          | 5,204          | 5,204          | LANDHAUG, JONALYN JANDOC                  |                    |
|                                      |          | 3,500          | 3,500          | LOG, SIGMUND                              |                    |
|                                      |          | 3,000          | 3,000          | STAHLBRAND, PER ERIC HJALMAR              |                    |
|                                      |          | 2,600          | 2,600          | MA, ZHENG                                 |                    |
|                                      |          | 42,000         | 42,000         | SÆBØ, HALVARD                             |                    |
|                                      |          | 2,500          | 2,500          | SUND, STEVE MORGAN                        |                    |
|                                      |          | 1,570          | 1,570          | GRØSTAD, DAG                              |                    |
|                                      |          | 1,500          | 1,500          | HAGNES, STEIN-INGE                        |                    |
|                                      |          | 1,464          | 1,464          | HAGEN, PER MAGNAR                         |                    |
|                                      |          | 1,155          | 1,155          | MØLMEN, GEIR                              |                    |
|                                      |          | 1,061          | 1,061          | RAANTI, TOMMY RIKHARD OPPEDAL             |                    |
|                                      |          | 1,000          | 1,000          | PAULSEN, ALLAN                            |                    |
|                                      |          | 1,000          | 1,000          | CHINNIAH, PIERRE XAVIER                   |                    |
|                                      |          | 21,960         | 21,960         | BERGESTUEN, HALGEIR HVAL                  |                    |
|                                      |          | 950            | 950            | RUDOLFSEN, FREDRIK                        |                    |
|                                      |          | 936            | 936            | KILDAHL, TROND ESPEN                      |                    |
|                                      |          | 715            | 715            | PEDERSEN, GEIR AKRE                       |                    |
|                                      |          | 500            | 500            | VEGEL, MORTEN                             |                    |
|                                      |          | 495            | 495            | CALCADA DA SILVA FERREIRA, EDUARDO RAFAEL |                    |
|                                      |          | 439            | 439            | FALLETH, ROLF SVERRE                      |                    |
|                                      |          | 400            | 400            | HAUGAN, STIG OLAV VOLD                    |                    |
|                                      |          | 323            | 323            | HAALAND, RUNE                             |                    |
|                                      |          | 220            | 220            | LENSBERG, HENNING                         |                    |
|                                      |          | 210            | 210            | HEFTE, ARVID                              |                    |
|                                      |          | <b>118,099</b> | <b>118,099</b> |                                           |                    |

| <u>Chair of the Board with Instruct</u> | <u>1</u> | <u>59,958,315</u> | <u>59,958,315</u> |                                    |                    |
|-----------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|------------------------------------|--------------------|
|                                         |          | <u>Shares</u>     | <u>Votes</u>      | <u>Representing / Accompanying</u> | <u>Voting Card</u> |
| Chair of the Board with Instructions    |          | 23,773            | 23,773            | INVESCO MARKETSPLC                 | CBI                |
|                                         |          | 3,861             | 3,861             | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |
|                                         |          | 93,833            | 93,833            | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |
|                                         |          | 55,279            | 55,279            | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |
|                                         |          | 2,152             | 2,152             | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |
|                                         |          | 18,277            | 18,277            | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |
|                                         |          | 42,106            | 42,106            | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |
|                                         |          | 8,603             | 8,603             | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |
|                                         |          | 90,060            | 90,060            | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |
|                                         |          | 4,031             | 4,031             | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |
|                                         |          | 3,114             | 3,114             | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |
|                                         |          | 19,940            | 19,940            | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |
|                                         |          | 3,655             | 3,655             | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |
|                                         |          | 22,577            | 22,577            | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |
|                                         |          | 9,568             | 9,568             | INVESCO MARKETSPLC                 |                    |

# Attendance Details

Page: 2  
Date: 17 jan 2023  
Time: 9:16  
CBI

|                                      |                   |                   |                                    |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| Chair of the Board with Instructions | 3,091             | 3,091             | INVESCO MARKETSPCLC                |
|                                      | 2,626             | 2,626             | INVESCO MARKETSPCLC                |
|                                      | 32,281            | 32,281            | INVESCO MARKETSPCLC                |
|                                      | 18,721            | 18,721            | INVESCO MARKETSPCLC                |
|                                      | 34,506            | 34,506            | INVESCO MARKETSPCLC                |
|                                      | 11,615            | 11,615            | WEST YORKSHIRE PENSION FUND        |
|                                      | 5,664             | 5,664             | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT |
|                                      | 1,567             | 1,567             | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMIT |
|                                      | 317,951           | 317,951           | GT INTERNATIONAL EQUITY QP FUND LP |
|                                      | 607,922           | 607,922           | HANDELSBANKEN NORDEN INDEX CRITERI |
|                                      | 180,906           | 180,906           | HANDELSBANKEN NORGE INDEX CRITERIA |
|                                      | 17,060            | 17,060            | MARYLAND STATE RETIREMENT + PENSIO |
|                                      | 426               | 426               | SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF          |
|                                      | 8,553             | 8,553             | SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP E |
|                                      | 3,260             | 3,260             | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND      |
|                                      | 34,500,000        | 34,500,000        | DOLPHIN MANAGEMENT AS              |
|                                      | 489,651           | 489,651           | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS |
|                                      | 378,376           | 378,376           | VPF DNB AM NORSKE AKSJER           |
|                                      | 16,000            | 16,000            | LARSEN, ØYSTEIN                    |
|                                      | 15,205,471        | 15,205,471        | VERDIPAPIRFOND ODIN NORDEN         |
|                                      | 7,721,839         | 7,721,839         | VERDIPAPIRFOND ODIN NORGE          |
|                                      | <b>59,958,315</b> | <b>59,958,315</b> |                                    |

## Advance votes

1 26,331,684 26,331,684

|              | <u>Shares</u>     | <u>Votes</u>      | <u>Representing / Accompanying</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| ADVANCE VOTE | 200               | 200               | FREUDENBORG, MAAIKE LISANNE        |
|              | 101               | 101               | FJELDHAMMER, THOMAS                |
|              | 100               | 100               | TROTT, STUART                      |
|              | 90                | 90                | MOGSTAD, MAGNUS SETTEM SLI         |
|              | 3,109,622         | 3,109,622         | BJERKNES EIENDOM AS                |
|              | 70                | 70                | ESPAS, OLE MARIUS                  |
|              | 35                | 35                | JOHANSEN, ALEXANDER                |
|              | 19                | 19                | NORDVIK, MATTIAS IVAN TORE         |
|              | 14                | 14                | NYGARDSÆTER, MAGNUS                |
|              | 262               | 262               | HAMMER, CHRISTOPHER ROBIN          |
|              | 2                 | 2                 | LØKKEN, ERLING                     |
|              | 5,000             | 5,000             | REGATTA HOLDING AS                 |
|              | 50,000            | 50,000            | REINERTSEN, INGE                   |
|              | 3,568             | 3,568             | MELAND, TOR ERIK                   |
|              | 3,000             | 3,000             | HAUSVIK, BJØRN EMIL                |
|              | 2,950             | 2,950             | DESAVIS, LAURENT                   |
|              | 2,777             | 2,777             | TORHILD LARSEN AS                  |
|              | 3,000             | 3,000             | MOCK, ALEXANDER                    |
|              | 1,357             | 1,357             | SAURE, DAN BØRGE                   |
|              | 31,364            | 31,364            | ARALT, PER TYBRING                 |
|              | 3,000             | 3,000             | LIE, NILS EGIL                     |
|              | 888               | 888               | BURMAN, IAN CHRISTIAN              |
|              | 22,922,385        | 22,922,385        | FERD AS                            |
|              | 573               | 573               | Molund, Espen Bernhard             |
|              | 544               | 544               | HERTAAS, LARS                      |
|              | 15,000            | 15,000            | BJERKE-JØRGENSEN, MADS             |
|              | 1,450             | 1,450             | FLASKJER, MAGNE ANDREAS            |
|              | 13,601            | 13,601            | Alexander Kristoff Limited         |
|              | 13,574            | 13,574            | KRISTOFF, ALEXANDER                |
|              | 266               | 266               | GUTFINSZKY AS                      |
|              | 266               | 266               | SCHWABE-HANSEN, EMIL               |
|              | 264               | 264               | GLETTTE, FREDRIK                   |
|              | 264               | 264               | ACAY, LINDA BEATHE                 |
|              | 250               | 250               | MYRE, VIDAR NILSEN                 |
|              | 11,733            | 11,733            | BERGDAHL, PAL                      |
|              | 133,611           | 133,611           | AMIR-MOKRI, GIVE                   |
|              | 181               | 181               | BERGSLAND, TOR GUNNAR GRINDSTAD    |
|              | 163               | 163               | SVEEN, SIGURD                      |
|              | 140               | 140               | OVERSAND, JAN-ESPEN                |
|              | <b>26,331,684</b> | <b>26,331,684</b> |                                    |

## Voting Card

ADV

**Totalt representert**

XXL ASA

Extraordinary General Meeting

17 January 2023

|                                              |                 |
|----------------------------------------------|-----------------|
| Antall personer deltakende i møtet:          | 8               |
| Totalt stemmeberettiget aksjer representert: | 146 560 298     |
| Totalt antall kontoer representert:          | 114             |
| <br>Totalt stemmeberettiget aksjer:          | <br>243 966 658 |
| % Totalt representert stemmeberettiget:      | 60,07 %         |
| Totalt antall utstedte aksjer:               | 252 436 658     |
| % Totalt representert av aksjekapitalen:     | 58,06 %         |
| Selskapets egne aksjer:                      | 8 470 000       |

|                                      |                           |   |                                         |                      |                |
|--------------------------------------|---------------------------|---|-----------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                      | Sub Total:                | 8 | 0                                       | 146 560 298          |                |
| <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                                       | 60 152 200           | 5              |
| Chair of the Board with Proxy        | 1                         |   | 0                                       | 118 099              | 34             |
| Chair of the Board with Instructions | 1                         |   | 0                                       | 59 958 315           | 36             |
| Advance votes                        | 1                         |   | 0                                       | 26 331 684           | 39             |

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Issuer Services



**XXL ASA EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 17 JANUARY 2023**

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Extraordinary General Meeting of the Members of the Company held on 17 January 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 243 966 658

|     | <b>VOTES<br/>FOR / FOR</b> | <b>%</b> | <b>VOTES<br/>MOT /<br/>AGAINST</b> | <b>%</b> | <b>VOTES<br/>AVSTAR /<br/>ABSTAIN</b> | <b>VOTES<br/>TOTAL</b> | <b>% ISSUED<br/>VOTING<br/>SHARES<br/>VOTED</b> | <b>NO VOTES<br/>IN<br/>MEETING</b> |
|-----|----------------------------|----------|------------------------------------|----------|---------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|
| 1   | 146 558 512                | 100,00   | 266                                | 0,00     | 1 520                                 | 146 560 298            | 60,07 %                                         | 0                                  |
| 2   | 146 558 512                | 100,00   | 266                                | 0,00     | 1 520                                 | 146 560 298            | 60,07 %                                         | 0                                  |
| 3   | 146 558 512                | 100,00   | 266                                | 0,00     | 1 520                                 | 146 560 298            | 60,07 %                                         | 0                                  |
| 4,2 | 146 481 672                | 99,97    | 46 169                             | 0,03     | 32 457                                | 146 560 298            | 60,07 %                                         | 0                                  |
| 4,3 | 145 954 575                | 99,61    | 573 266                            | 0,39     | 32 457                                | 146 560 298            | 60,07 %                                         | 0                                  |
| 5,2 | 145 970 949                | 99,62    | 557 320                            | 0,38     | 32 029                                | 146 560 298            | 60,07 %                                         | 0                                  |

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Issuer Services



**XXL ASA EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLING 17 JANUAR 2023**

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på den ekstraordinære generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 17 januar 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 243 966 658

|     | STEMMER<br>FOR / FOR | %      | STEMMER<br>MOT /<br>AGAINST | %    | STEMMER<br>AVSTÅR /<br>ABSTAIN | STEMMER<br>TOTALT | % AV<br>STEMME-<br>BERETTIG<br>KAPITAL<br>AVGITT | IKKE<br>AVGITT<br>STEMME I<br>MØTET |
|-----|----------------------|--------|-----------------------------|------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 1   | 146 558 512          | 100,00 | 266                         | 0,00 | 1 520                          | 146 560 298       | 60,07 %                                          | 0                                   |
| 2   | 146 558 512          | 100,00 | 266                         | 0,00 | 1 520                          | 146 560 298       | 60,07 %                                          | 0                                   |
| 3   | 146 558 512          | 100,00 | 266                         | 0,00 | 1 520                          | 146 560 298       | 60,07 %                                          | 0                                   |
| 4,2 | 146 481 672          | 99,97  | 46 169                      | 0,03 | 32 457                         | 146 560 298       | 60,07 %                                          | 0                                   |
| 4,3 | 145 954 575          | 99,61  | 573 266                     | 0,39 | 32 457                         | 146 560 298       | 60,07 %                                          | 0                                   |
| 5,2 | 145 970 949          | 99,62  | 557 320                     | 0,38 | 32 029                         | 146 560 298       | 60,07 %                                          | 0                                   |

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Issuer Services

**Attendance Summary Report**  
**XXL ASA**  
**Extraordinary General Meeting**  
**17 January 2023**

|                                     |                 |
|-------------------------------------|-----------------|
| Registered Attendees:               | 8               |
| Total Votes Represented:            | 146 560 298     |
| Total Accounts Represented:         | 114             |
| <br>Total Voting Capital:           | <br>243 966 658 |
| % Total Voting Capital Represented: | 60,07 %         |
| Total Capital:                      | 252 436 658     |
| % Total Capital Represented:        | 58,06 %         |
| Company Own Shares:                 | 8 470 000       |

|                                      |            |                             |                                        |                         |                 |
|--------------------------------------|------------|-----------------------------|----------------------------------------|-------------------------|-----------------|
|                                      | Sub Total: | 8                           | 0                                      | 146 560 298             |                 |
| <u>Capacity</u>                      |            | <u>Registered Attendees</u> | <u>Registered Non-Voting Attendees</u> | <u>Registered Votes</u> | <u>Accounts</u> |
| Shareholder (web)                    |            | 5                           | 0                                      | 60 152 200              | 5               |
| Chair of the Board with Proxy        |            | 1                           | 0                                      | 118 099                 | 34              |
| Chair of the Board with Instructions |            | 1                           | 0                                      | 59 958 315              | 36              |
| Advance votes                        |            | 1                           | 0                                      | 26 331 684              | 39              |

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Issuer Services