

Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

I

XXL ASA

(ORG.NR. 995 306 158)

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

OF

XXL ASA

(REG. NO. 995 306 158)

Styret i XXL ASA ("**Selskapet**") innkaller herved aksjeeierne til ordinær generalforsamling.

Tid: 6. juni 2023 kl. 09:00.

Sted: Selskapets hovedkontor, Strømsveien 245, Oslo, Norge.

Aksjonærer som ikke har mulighet til å delta fysisk vil bli gitt anledning til å følge møtet, stemme og stille spørsmål via Lumi AGM ("**Lumi**").

Mer informasjon om digital deltakelse på generalforsamlingen finnes nedenfor under overskriften "Elektronisk deltakelse".

* * *

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder, Hugo Lund Maurstad, eller annen person utpekt av styret. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Hans Cappelen Arnesen, advokat og partner i Advokatfirmaet Thommessen AS, velges som møteleder.

The board of directors of XXL ASA (the "**Company**") hereby calls for an annual general meeting held by electronic means for the shareholders.

Time: 6 June 2023 at 09:00 hours (CEST).

Place: The Company's headquarter at Strømsveien 245, Oslo, Norway.

Shareholders who do not have the opportunity to participate physically will be given the possibility to follow the meeting, vote and raise questions via Lumi AGM ("**Lumi**").

More information on electronic participation in the general meeting is included further below, under the heading "Electronic participation".

* * *

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Hugo Lund Maurstad, or another person appointed by the board of directors. The person opening the meeting will record the attendance of present shareholders and proxies.

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

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

Hans Cappelen Arnesen, lawyer and partner in Advokatfirmaet Thommessen AS, is elected to chair the meeting.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at en person som er til stede på generalforsamlingen velges til å medundertege protokollen.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSRAPPORTEN FOR 2022

Styrets forslag til årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2022, herunder årsberetningen, er publisert og tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.xxlasa.com. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapets årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2022, herunder årsberetningen, godkjennes.

5 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2022

Revisors honorar for 2022 utgjør totalt NOK 4 830 000, fordelt på NOK 4 365 000 som er relatert til lovpålagt revisjon og NOK 465 000 for øvrige tjenester.

Styret foreslår at revisors honorar for regnskapsåret 2022 godkjennes etter regning. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for lovpålagt revisjon på NOK 4 830 000 for regnskapsåret 2022.

6 RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet ("**Lederlønnrapport**"). Lederlønnrapporten har blitt

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board of directors proposes that a person present at the general meeting is elected to co-sign the minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR 2022

The board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2022, including the board of directors' report, has been made public and is available at the Company's website www.xxlasa.com. The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2022, including the board of directors' report, are approved.

5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2022

The auditor's fee for 2022 amount to NOK 4,830,000, divided into NOK 4,365,000 related to statutory audit, and NOK 465,000 for other services.

The board of directors proposes that the auditor's fee for the financial year 2022 is approved as per the auditor's invoice. The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The general meeting approves the auditor's fees for statutory audit of NOK 4,830,000 for the financial year 2022.

6 ADVISORY VOTE OF REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

In accordance with Section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and related regulation, the board of directors has prepared a report regarding salary and other remuneration to the Company's leading personnel (the

kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b fjerde ledd. Det vises til Lederlønnsrapporten som er tilgjengelig på Selskapets nettside www.xxlasa.com.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd skal Lederlønnsrapporten fremsettes for en rådgivende avstemning i generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Generalforsamlingen slutter seg til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet for 2022.

7 STYRETS REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse for foretaksstyring, utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen inngår i Selskapets årsrapport for 2022, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.xxlasa.com.

Det skal ikke stemmes over styrets redegjørelse om foretaksstyring.

8 GODKJENNING AV REVIDERTE RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16a, supplert av Forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer, har styret utarbeidet retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer i Selskapet. Retningslinjene er tilgjengelige på Selskapets nettside www.xxlasa.com. Retningslinjene er sist revidert i 2021.

Styret har, under forutsetning av at generalforsamlingen godkjenner dette, endret retningslinjene fordi styret ønsker å implementere et nytt investeringsprogram for ledende

"Executive Remuneration Report"). The Executive Remuneration Report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with Section 6-16b fourth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Reference is made to the Executive Remuneration Report which may be found at the Company's website www.xxlasa.com.

In accordance with Section 5-6 fourth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Executive Remuneration Report shall be presented to the general meeting for an advisory vote.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The general meeting endorses the report regarding salary and other remuneration to the Company's leading personnel for 2022.

7 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

Pursuant to Section 5-6 fifth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting shall consider the board of directors' report on corporate governance which has been prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The report is included in the Company's annual report of 2022, which may be found at the Company's website www.xxlasa.com.

The board of directors' report on corporate governance is not subject to the vote of the general meeting.

8 APPROVAL OF REVISED GUIDELINES FOR STIPULATION OF REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

In accordance with Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, supplemented by the Regulation on guidelines and report for salary and other remuneration for leading personnel, the board of directors has prepared guidelines for salary and other remuneration to leading personnel of the Company. The guidelines are available at the Company's website www.xxlasa.com. The guidelines were revised in 2021.

The board of directors has, subject to approval by the general meeting, amended the guidelines because the board of directors wants to implement a new investment program for

ansatte og andre nøkkelansatte. Formålet med investeringsprogrammet er å forene interessene til de ansatte og Selskapets aksjeeiere fremover. De reviderte retningslinjene åpner for at styremedlemmer som ikke representerer Altor Invest 5 AS og Altor Invest 6 AS kan delta i det nye investeringsprogrammet.

Det nye investeringsprogrammet vil bli implementert i løpet av 2023 gjennom et nytt investeringsselskap, XXL Management Invest II AS. Investeringsprogrammet er en videreføring av det eksisterende investeringsprogrammet som ble etablert i 2020 og har en lignende økonomisk profil.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styrets forslag til reviderte retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer godkjennes.

9 VALG AV STYREMEDLEMMER

Det vises til innstilling fra valgkomiteen, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.xxlasa.com.

Øivind Tidemandsen og Tom Jovik, ble på den ordinære generalforsamlingen i 2022 valgt for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024. Øivind Tidemandsen trer ut av styret. Styrets leder, Hugo Lund Maurstad og styremedlemmene Kjersti Hobøl og Ulrike Koehler ble valgt på ordinær generalforsamling i 2021 for en periode på to år, frem til ordinær generalforsamling i 2023. Det er derfor kun er Tom Jovik som ikke er på valg.

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at Kjersti Hobøl gjenvelges som styremedlem, og at hun samtidig velges som nestleder for en periode på to år. Videre har valgkomiteen foreslått at Håkan Lundstedt (styreleder), Kari Ekelund Thørud (styremedlem) og Ronny Blomseth (styremedlem) velges inn som nye styremedlemmer, også for en periode på to år.

I tråd med valgkomiteens forslag foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

senior executives and other key employees. The purpose of the investment program is to align the interests of the employees and the Company's shareholders going forward. The revised guidelines allows board members of the Company who are not representatives of Altor Invest 5 AS and Altor Invest 6 AS participate in the new investment program.

The new investment program will be implemented in 2023 through a new investment company, XXL Management Invest II AS. The investment program is a continuation of the existing investment program that was established in 2020 and has a similar economic profile.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The board of directors' proposal for revised guidelines for salary and other remuneration to leading personnel are approved.

9 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

Reference is made to the recommendation from the nomination committee which is available at www.xxlasa.com.

Øivind Tidemandsen and Tom Jovik, was on the annual general meeting in 2022 elected for a period until the annual general meeting in 2024. Øivind Tidemandsen resigns from his position of the board of directors. The chair of the board of directors, Hugo Lund Maurstad and the board members Kjersti Hobøl and Ulrike Koehler was elected at the annual general meeting in 2021 for a period of two years, until the annual general meeting in 2023. Thus, only Tom Jovik is not up for election.

The nomination committee has in its recommendation proposed that Kjersti Hobøl is re-elected as a board member, and that she at the same time is elected as vice chair for a period of two years. Further, the nomination committee has proposed that Håkan Lundstedt (chair), Kari Ekelund Thørud (board member) and Ronny Blomseth (board member) are elected as new board members, also for a period of two years.

In accordance with the proposal from the nomination committee, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolutions:

9.1 Håkan Lundstedt velges som styreleder i XXL ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025.

9.1 Håkan Lundstedt is elected as chair of the board of XXL ASA for the period until the annual general meeting in 2025.

9.2 Kjersti Hobøl velges som nestleder for styret i XXL ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025.

9.2 Kjersti Hobøl is elected as vice chair of the board of XXL ASA for the period until the annual general meeting in 2025.

9.3 Kari Ekelund Thørud velges som styremedlem i XXL ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025.

9.3 Kari Ekelund Thørud is elected as director of the board of XXL ASA for the period until the annual general meeting in 2025.

9.4 Ronny Blomseth velges som styremedlem i XXL ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025.

9.4 Ronny Blomseth velges som styremedlem i XXL ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025.

Etter valget vil styret, i tråd med valgkomiteens innstilling, bestå av følgende styremedlemmer:

Following the election, the board of directors will comprise the following board members in accordance with the nomination committee's recommendation:

- Håkan Lundstedt (styreleder)
- Kjersti Hobøl (nestleder)
- Tom Christian Jovik (styremedlem)
- Kari Ekelund Thørud (styremedlem)
- Ronny Blomseth (styremedlem)
- Tor Andrin Jacobsen (ansattrepresentant)
- Kai Arne Nordhaug (ansattrepresentant)
- Cristina Moreno (ansattrepresentant)

- Håkan Lundstedt (chair)
- Kjersti Hobøl (vice chair)
- Tom Christian Jovik (board member)
- Kari Ekelund Thørud (board member)
- Ronny Blomseth (board member)
- Tor Andrin Jacobsen (employee representative)
- Kai Arne Nordhaug (employee representative)
- Cristina Moreno (employee representative)

10 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET OG REVISJONSKOMITEEN

Det vises til innstilling fra valgkomiteen, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.xxlasa.com.

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse til medlemmene av styret og revisjonsutvalget for tjenesteperioden fra ordinær generalforsamling i 2022:

- Styrets leder: NOK 450 000
- Styremedlemmer: NOK 350 000

10 APPROVAL OF REMUNERATION FOR THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE AUDIT COMMITTEE

Reference is made to the recommendation from the nomination committee which is available at www.xxlasa.com.

The nomination committee proposes the following remuneration to the members of the board of directors and the audit committee for the service period from the annual general meeting in 2022:

- Chair of the board of directors: NOK 450,000
- Board members: NOK 350,000

- Leder for revisjonskomiteen: NOK 60 000
- Medlem av revisjonskomiteen: NOK 40 000

Valgkomiteen foreslår videre at styremedlemmer, med unntak av eierrepresentant for Altor Invest 5 AS og Altor Invest 6 AS (som heleide selskaper av Altor Fund IV), blir invitert til å delta i Selskapets langsiktige investeringsprogram i den grad dette følger av Selskapets retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte som behandles under sak 8 ovenfor.

I tråd med valgkomiteens forslag foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til medlemmene av styret og revisjonskomiteen godkjennes.

Generalforsamlingen godkjenner også at styremedlemmer, med unntak av eierrepresentant for Altor Invest 5 AS og Altor Invest 6 AS, blir invitert til å delta i selskapets langsiktige investeringsprogram i tråd med Selskapets retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte. Rammene for styremedlemmenes investering i investeringsprogrammet fastsettes av valgkomiteen.

11 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Det vises til innstilling fra valgkomiteen, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.xxlasa.com.

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse til medlemmene av nominasjonskomiteen for tjenesteperioden fra ordinær generalforsamling i 2022:

- Valgkomiteens leder: NOK 75 000
- Medlemmer av valgkomiteen: NOK 60 000

I tråd med nominasjonskomiteens forslag foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen godkjennes.

- Chair of the audit committee: NOK 60,000
- Member of the audit committee: NOK 40,000

The nomination committee further proposes that board members, except for the board member representing Altor Invest 5 AS and Altor Invest 6 AS (as wholly owned companies by Altor Fund IV), are invited to participate in the Company's long-term investment program to the extent that it follows from the Company's guidelines for stipulation of remuneration to leading personnel which is considered under item 8 above.

In accordance with the proposal from the nomination committee, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The nomination committee's proposal for remuneration for the members of the board of directors and the audit committee is approved.

The Nomination Committee also approves that members of the board, except for the board member representing Altor Invest 5 AS and Altor Invest 6 AS, are invited to participate in the Company's long term investment program in accordance with the company's guidelines for stipulation of remuneration to leading personnel. The framework for the board members investment in the investment program is determined by the nomination committee.

11 APPROVAL OF REMUNERATION FOR THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

Reference is made to the recommendation from the nomination committee which is available at www.xxlasa.com.

The nomination committee proposes the following remuneration to the members of the nomination committee for the service period from the annual general meeting in 2022:

- Chair of the nomination committee: NOK 75,000
- Members of the nomination committee: NOK 60,000

In accordance with the proposal from the nomination committee, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The nomination committee's proposal for remuneration for the members of nomination committee is approved.

12 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED AKSJEINCENTIVPROGRAM

Selskapet anser aksjeincentivprogrammer som et viktig virkemiddel for å etablere et interessefellesskap mellom Selskapets aksjeeiere og medarbeidere, samt for å tiltrekke seg og beholde kompetente medarbeidere. I tråd med retningslinjene for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte omtalt under agendapunkt 8 over, foreslås det å legge til rette for at Selskapet kan utstede aksjer i forbindelse med Selskapets aksjeincentivprogram.

Det foreslås at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 7 758 894,40, ved utstedelse av inntil 19 397 236 aksjer, som tilsvarer rundt 5 % av aksjekapital per datoen for denne innkallingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 7 758 894,40.*
- (ii) *Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer til ansatte og styremedlemmer under Selskapets aksjeincentivprogram.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger etter allmennaksjeloven § 10-2.*
- (v) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (vi) *Fullmakten må ses i sammenheng med avhendelsen av aksjer ervervet i henhold til fullmakten til erverv av egne aksjer i forbindelse med aksjeincentivprogram tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 6. juni 2023,*

12 BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH SHARE INCENTIVE PROGRAMS

The Company is of the view that share incentive programs is an important tool to align the interests between the shareholders of the Company and the Company's personnel, as well as attract and retain competent personnel. As set out in the guidelines for stipulation of remuneration to leading personnel referred to in item 8 above, it is proposed to facilitate for the Company's ability to issue shares in connection with the Company's share incentive programs.

It is proposed that the general meeting grants the board of directors an authorization to increase the share capital with up to NOK 7,758,894.40 by the issuance of 19,397,236 shares, corresponding to approximately 5% of the share capital as of the date of this notice.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- (i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 7,758,894.40.*
- (ii) *The authorization may be used to issue new shares to employees and board members In connection with the Company's share incentive programs.*
- (iii) *The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.*
- (iv) *The authorization does not comprise share capital increases by contribution in other forms than cash pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (v) *The authorization does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (vi) *The authorization must be considered in conjunction with the divestiture of shares acquired pursuant to the authorization to acquire own shares in connection with share incentive programs granted on the annual general*

slik at summen av de ervervede aksjer som brukes i tilknytning til incentivprogram og de nye aksjer som utstedes i henhold til denne fullmakten ikke overstiger 5 % av det totale antall aksjer i Selskapet.

meeting 6 June 2023, so that the sum of the number of acquired shares that are used for share incentive programs and the number of new shares issued under this authorization does not exceed 5% of the total number of issued shares in the Company.

(vii) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.*

(vii) *The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2024, but no longer than 30 June 2024.*

(viii) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 5 048 733,16, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 2. juni 2022.*

(viii) *From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization to increase the share capital by up to NOK 5,048,733.16, given to the board of directors at the annual general meeting held on 2 June 2022.*

13 GENERELL STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE

13 GENERAL BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

For at Selskapet skal være i stand til å gjennomføre kapitalforhøyelser på en effektiv og fleksibel måte, foreslås det at styret gis en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 31 035 477, som utgjør omtrent 20 % av den nåværende aksjekapitalen.

In order for the Company to be able to increase the share capital in an efficient and flexible manner, it is proposed that the board of directors is granted an authorization to increase the share capital of the Company by up to NOK 31,035,477, which represents 20% of the current share capital.

Styrets fullmakt vil bl.a. kunne benyttes for å reise ny egenkapital og for å kunne utstedes vederlagsaksjer ved fusjoner og oppkjøp. Styret mener at den fleksibiliteten en slik fullmakt gir styret både er i Selskapets og aksjeeiernes interesse

The board authorization may inter alia be used to raise new equity and to issue consideration shares in connection with mergers and acquisitions. The board believes that the flexibility provided to the board by such authorization is in both the Company's and the shareholders' interest.

Ut fra formålet med fullmakten foreslår styret at fullmakten gir styret rett til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett.

Based on the purposes of the authorization, the board proposes that the authorization gives the board the right to deviate from the shareholders' preemptive rights.

På bakgrunn av dette foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

On this background, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

(i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 31 035 477.*

(i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 31,035,477.*

(ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*

(ii) *The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.*

- | | |
|--|--|
| <p>(iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger etter allmennaksjeloven § 10-2.</p> | <p>(iii) The authorization comprises share capital increases by contribution in other forms than cash pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>(iv) The authorization comprises share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(v) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.</p> | <p>(v) The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2024, but no longer than 30 June 2024.</p> |
| <p>(vi) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 10 097 466,32, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 2. juni 2022.</p> | <p>(vi) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization to increase the share capital by up to NOK 10,097,466.32, given to the board of directors at the annual general meeting held on 2 June 2022.</p> |

14 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED AKSJEINCENTIVPROGRAM

For å legge til rette for at Selskapet på en effektiv måte skal kunne levere aksjer i henhold til Selskapets aksjeincentivprogram, foreslås det at styret tildeles en fullmakt til å erverve egne aksjer.

Det foreslås at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi NOK 7 758 894,40, som tilsvarer rundt 5 % av Selskapets aksjekapital per datoen for denne innkallingen.

På bakgrunn av dette foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) I tråd med allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("**egne aksjer**") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 7 758 894,40.
- (ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 0,1 eller som overstiger NOK 50.

14 BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE OWN SHARES IN CONNECTION WITH SHARE INCENTIVE PROGRAMS

To facilitate that the Company in an efficient manner shall be able to deliver shares pursuant to the Company's share incentive programs, it is proposed that the board of directors is granted an authorization to acquire own shares.

It is proposed that the general meeting grants the board of directors an authorization to acquire own shares with a total nominal value equal to NOK 7,758,894.40, corresponding to approximately 5% of the Company's share capital as of the date of this notice.

On this background, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4, the board of directors is granted an authorization to acquire shares in the Company ("**treasury shares**") with an aggregate nominal value of up to NOK 7,758,894.40.
- (ii) When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 0.1 and may not exceed NOK 50.

(iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.	(iii) The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of. The authorization may be used in situations described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.
(iv) Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten brukes i aksjeincentivprogram eller slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet.	(iv) Shares acquired pursuant to this authorization shall either be used for share incentive programs or be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital.
(v) Fullmakten må ses i sammenheng med fullmakten til å øke Selskapets aksjekapital i forbindelse med aksjeincentivprogram tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 6. juni 2023, slik at summen av de ervervede aksjer som brukes i tilknytning til aksjeincentivprogram og de nye aksjer som utstedes i henhold til nevnte fullmakt ikke overstiger 5 % av det totale antall aksjer i Selskapet.	(v) The authorization must be considered in conjunction with the authorization to increase the share capital in connection with share incentive programs granted on the annual general meeting 6 June 2023, so that the sum of the number of acquired shares that are used for share incentive programs and the number of new shares issued under that authorization does not exceed 5% of the total number of issued shares in the Company.
(vi) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.	(vi) The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2024, however no longer than until 30 June 2024.
(vii) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å erverve aksjer i Selskapet og ta sikkerhet i egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 5 048 733,16 som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 2. juni 2022.	(vii) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization to acquire shares in the Company and take security in treasury shares on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 5,048,733.16, given to the board of directors at the annual general meeting held on 2 June 2022.

15 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED OPTIMALISERING AV KAPITALSTRUKTUR

For å legge til rette for at Selskapet skal kunne optimalisere Selskapets kapitalstruktur på en effektiv måte, foreslås det at styret tildeles en fullmakt til å erverve egne aksjer. En tilsvarende fullmakt ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen i 2022.

Det foreslås at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi NOK 7 758 894,40, som tilsvarer rundt 5 % av Selskapets aksjekapital per datoen for denne innkallingen.

15 BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE OWN SHARES IN CONNECTION WITH OPTIMIZATION OF CAPITAL STRUCTURE

To facilitate that the Company in an efficient manner shall be able to optimize the Company's capital structure, it is proposed that the board of directors is granted an authorization to acquire own shares. A similar authorization was granted to the board of directors on the annual general meeting in 2022.

It is proposed that the general meeting grants the board of directors an authorization to acquire own shares with a total nominal value equal to NOK 7,758,894.40, corresponding to approximately 5% of the Company's share capital as of the date of this notice.

På bakgrunn av dette foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

On this background, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- | | |
|--|--|
| <p>(i) I tråd med allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 7 758 894,40. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.</p> | <p>(i) In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4, the board of directors is granted an authorization to acquire shares in the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 7,758,894.40. If the Company disposes of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.</p> |
| <p>(ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 0,1 eller som overstiger NOK 50.</p> | <p>(ii) When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 0,1 and may not exceed NOK 50.</p> |
| <p>(iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.</p> | <p>(iii) The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.</p> |
| <p>(iv) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.</p> | <p>(iv) The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2024, however no longer than until 30 June 2024.</p> |
| <p>(v) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å erverve aksjer i Selskapet og ta sikkerhet i egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 5 048 733,16 som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 2. juni 2022.</p> | <p>(v) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization to acquire shares in the Company and take security in treasury shares on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 5,048,733.16, given to the board of directors at the annual general meeting held on 2 June 2022.</p> |

16 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV SELSKAPETS EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED OPPKJØP

For å legge til rette for at Selskapet kan inngå avtaler om eventuelle oppkjøp, og i den forbindelse benytte egne aksjer som vederlag ved oppkjøpet, foreslås det at styret tildeles en fullmakt til å erverve egne aksjer.

Det foreslås at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi NOK 7 758 894,40, som tilsvarer rundt 5 % av Selskapets aksjekapital per datoen for denne innkallingen.

På bakgrunn av dette foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

16 BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE OWN SHARES IN CONNECTION WITH ACQUISITIONS

To facilitate that the Company can enter into agreements of potential acquisitions and use its own shares as consideration in connection with such acquisitions, it is proposed that the board of directors is granted an authorization to acquire own shares.

It is proposed that the general meeting grants the board of directors an authorization to acquire own shares with a total nominal value equal to NOK 7,758,894.40, corresponding to approximately 5% of the Company's share capital as of the date of this notice.

On this background, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

(i)	<i>I tråd med allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 7 758 894,40.</i>	(i)	<i>In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4, the board of directors is granted an authorization to acquire shares in the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 7,758,894.40.</i>
(ii)	<i>Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 0,1 eller som overstiger NOK 50.</i>	(ii)	<i>When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 0.1 and may not exceed NOK 50.</i>
(iii)	<i>Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.</i>	(iii)	<i>The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.</i>
(iv)	<i>Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal kunne benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av andre virksomheter.</i>	(iv)	<i>Shares acquired pursuant to this authorization may be used as consideration shares with regards to acquisition of other businesses.</i>
(v)	<i>Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.</i>	(v)	<i>The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2024, however no longer than until 30 June 2024.</i>
(vi)	<i>Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å erverve aksjer i Selskapet og ta sikkerhet i egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 5 048 733,16 som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 2. juni 2022.</i>	(vi)	<i>From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization to acquire shares in the Company and take security in treasury shares on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 5,048,733.16, given to the board of directors at the annual general meeting held on 2 June 2022.</i>

17 ENDRET BRUK AV EGNE AKSJER ERVERVET I HENHOLD TIL STYREFULLMAKTER

Selskapet har i henhold til styrefullmakter fra generalforsamlingen kjøpt egne aksjer, og har per datoen for denne innkallingen totalt 8 470 000 egne aksjer, tilsvarende rundt 2,18 % av Selskapets aksjekapital. Aksjene skal etter styrefullmaktene som ble benyttet kun benyttes i forbindelse med Selskapets aksjeincentivprogram, til optimalisering av Selskapets kapitalstruktur eller slettes ved kapitalnedsettelse. Annen benyttelse av disse aksjene forutsetter derfor generalforsamlingens godkjenning.

Selskapet ser behov for en fleksibilitet knyttet til bruken av egne aksjer, slik at de bl.a. også kan benyttes som vederlagsaksjer ved oppkjøp av eller investering i andre

17 AMENDED UTILIZATION OF TREASURY SHARES ACQUIRED PURSUANT TO BOARD AUTHORIZATIONS

The Company has acquired own shares pursuant to board authorizations granted by the general meeting, and has as of the date of this notice a total of 8,470,000 own shares in treasury, equalling approximately 2.18% of the Company's share capital. Pursuant to the board authorizations, the Company's treasury shares may only be used in conjunction with the share incentive scheme for the Company's employees, to optimize the Company's capital structure or be deleted in connection with a reduction of the share capital. A different use of the treasury shares will thus need an approval from the general meeting.

The Company sees a need for flexibility with regards to the use of treasury shares, so that they i.e. may be used as consideration shares in connection with acquisitions of or investments in other companies. On this background, the board of directors

selskaper. På bakgrunn av dette foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Samtlige av Selskapets totalt 8 470 000 egne aksjer kan benyttes på den måten styret finner hensiktsmessig.

18 VEDTEKSENDRINGER

Den 1. juli 2023 trer enkelte endringer i allmennaksjeloven i kraft, herunder reglene knyttet til forhåndspåmelding til selskapet for å delta på generalforsamlinger. På denne bakgrunn har styret foreslått å endre vedtektenes § 6 fjerde avsnitt for å være i tråd med allmennaksjeloven fra den 1. juli 2023.

De nåværende vedtektenes § 6 fjerde avsnitt lyder som følger:

"Styret kan beslutte at aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen må melde dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn tre dager før generalforsamlingen."

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å endre vedtektenes § 6 fjerde avsnitt til å lyde som følger:

"Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må gi selskapet melding om dette på forhånd. Slik melding må være mottatt av selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen. Styret kan likevel, før det er sendt innkalling til generalforsamlingen, fastsette en senere frist for meldingen."

* * *

Elektronisk deltakelse

Den elektroniske deltakelsen er organisert av DNB Bank Verdipapirservice og dets underleverandør Lumi. Gjennom å delta på den elektroniske ordinære generalforsamlingen, vil aksjeeiere være i stand til å høre på audiocast av møtet, se presentasjonen, stille spørsmål til sakene på agendaen og foreta avstemming i reell tid.

proposes that the general meeting adopts the following resolution:

All of the Company's in total 8,470,000 own shares may be used in any way the board of directors finds appropriate.

18 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

On 1 July 2023, certain amendments to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act will enter into force, including the rules regarding advanced notice to the company to participate in general meetings. As a result, the board of directors propose that section 6 fourth paragraph of the articles of associations is amended to be in line with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act following 1 July 2023.

The fourth paragraph of section 6 of the articles of association read as follows:

"The board of directors may decide that shareholders who want to participate in the general meeting must notify the company thereof within a specific deadline that cannot expire earlier than three days prior to the general meeting"

The board of directors proposes that the general meeting resolves to amend section 6 fourth paragraph of the articles of association is to read as follows:

"Shareholders who wish to participate in the general meeting must give the company notice of this in advance. Such notice must be received by the company no later than two working days prior to the general meeting. The board may, however, before the notice to the general meeting has been sent, set a later deadline for such notice."

* * *

Electronic participation

The online remote participation is being organised by DNB Bank Issuer Services and its subcontractor Lumi. By attending the online annual general meeting, shareholders will be able to listen to a live audiocast of the meeting, see the presentation, submit questions relating to the items on the agenda and cast their votes in the real time poll.

Det er ikke nødvendig med påmelding for å delta online, men aksjeeiere må være pålogget før møtet begynner. Er man ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil man ikke telle med blant de representerte og får da heller ikke stemt. Innlogging starter en time før møtet. Det vises til informasjon under om hvordan aksjeeiere kan delta elektronisk.

For å delta i møtet må deltakerne gå til nettsiden www.dnb.lumiagm.com, tast inn "Møte ID" 185-182-497 og klikk "Bli med på møtet". Man kan eventuelt også bruke direktelenke <https://dnb.lumiagm.com/185182497> og deretter taste inn referansenummer og pin-kode som identifiserer den enkelte. Informasjon om elektronisk deltakelse på generalforsamlingen, er også inntatt i Vedlegg 1.

Alle aksjeeiere registrert i VPS blir tildelt et eget unikt referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet til bruk for generalforsamlingen og Lumi nettsiden. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referanse-nummer (Ref.nr.) og PIN-kode. Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://www.vps.no/pub/> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

Aksjeeiere som ikke finner unike referansenummer og PIN-kode i investortjenester eller mottatt per post, kan kontakte DNB Bank Verdipapirservice på tlf: +47 23 26 80 20, eller sende en e-post til genf@dnb.no.

Aksjeeiere som ikke har huket av for at de ønsker meldinger fra selskap elektronisk i investortjenester, vil i tillegg få tilsendt pr. post (møteseddel) deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra selskapet.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å delta på generalforsamlingen kan gi fullmakt eller forhåndsstemme. Tildeling av fullmakter kan registreres elektronisk via selskapets hjemmeside www.xxlasa.com, via VPS Investortjenester, ved at signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Forhåndsstemme kan kun gjøres elektronisk ved innlogging i VPS Investortjenester tilgjengelig på <https://www.euronextvps.no/> ved å velge *Hendelser* -

Registration is not required to participate online, but shareholders must be logged in before the meeting starts. If you are not logged in before the general meeting starts, you will not count among those represented and you will not be able to vote. Log in starts one hour prior to the meeting. See information below on how shareholders can participate electronically.

To attend the meeting the participant must visit the website www.dnb.lumiagm.com, enter the "Meeting ID" 185-182-497 and click "Join". You can also use the direct link <https://dnb.lumiagm.com/185182497> and then enter the reference and PIN code that identifies the individual. Information on electronic attendance at the meeting, is also included in Appendix 1.

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the EGM and the Lumi website, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.no.) and PIN code. All VPS registered shareholders may access VPS Investor Services through <https://www.vps.no/pub/> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

All shareholders who cannot find their own unique reference and PIN code through VPS Investor Service, may contact DNB Investor Services on +47 23 26 80 20, or send an e-mail to genf@dnb.no.

Shareholders who have not selected electronic corporate messages in investor Services will also receive their reference number and PIN code by post (on the ballots) together with the notice from the company.

Shareholders that are prevented from participating in the general meeting may be represented by proxy and may vote in advance. Granting of proxy may be registered through the Company's website www.xxlasa.com, through VPS Investor Services, by e-mail to genf@dnb.no, or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. Proxies with voting instructions cannot be submitted electronically and must be sent to genf@dnb.no (scanned form) or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. Voting in advance may only be executed electronically, through logging in to VPS Investor Services available at <https://www.euronextvps.no/>, by selecting *Corporate Actions* -

*Generalforsamling, klikk på ISIN 0010716863 eller via selskapets hjemmeside www.xxlasa.com. Aksjeeiere må identifisere seg med deres referansenummer og PIN-kode for generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke får registrert seg elektronisk kan sende inn per e-post til genf@dnb.no eller post som angitt på blankettene. Frist for å registrere forhåndsstemmer og fullmakt er **5. juni 2023 kl. 15:00**.*

Aksjeeiere kan allerede nå logge seg inn og forhåndsstemme eller gi fullmakt til styrets leder eller en annen person før den ordinære generalforsamlingen. Aksjeeiere kan fortsatt logge seg på når generalforsamlingen avholdes og følge med på møtet.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren overføre aksjene til en VPS konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Aksjeeiere som gjør dette bes å sende en e-post til genf@dnb.no og be om brukernavn og passord for pålogging i Lumi AGM. Aksjeeiere som har ervervet aksjer i Selskapet etter at denne innkallingen ble sendt kan også få brukernavn og passord fra genf@dnb.no.

Annen informasjon

Det følger av asal. § 5-11b at Selskapet skal innen 15 dager etter generalforsamlingen offentliggjøre fortegnelsen over aksjeeiere som har deltatt på generalforsamlingen. En slik fortegnelse vil være tilgjengelig på Selskapets nettsider www.xxlasa.com innen fristen.

XXL ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har utstedt 387 944 706 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjeeier har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig (i tråd med ovennevnte).
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med en rådgiver og gi denne talerett.
- Rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen.

*General Meeting, click on ISIN 0010716863, or by accessing the Company's webpage, www.xxlasa.com. All shareholders must identify themselves by their own unique reference and PIN code. Shareholders who are not able to register electronically may also send an e-mail to genf@dnb.no or by mail as referenced in the proxy and voting in advance forms. The deadline for advance voting and registration of proxy is **5 June 2023 at 15:00 hours (CEST)**.*

Shareholders can already now log in and vote in advance or give authorization to the chairman of the board of directors or other person prior to the annual general meeting. Shareholders can still log in while the general meeting is being held and follow the meeting.

If shares are held through a nominee in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial owner wishes to attend the general meeting, the beneficial owner must transfer the share to a VPS account in the name of the beneficial owner prior to the date of the general meeting. Shareholders who do this are asked to send an email to genf@dnb.no and ask for their username and password for Lumi AGM login. Shareholders who have acquired shares after this notice was sent can also obtain username and password from genf@dnb.no.

Other information

Pursuant to section 5-11b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Company shall within 15 days after the general meeting publish the list of shareholders which attended the general meeting. Such list will be made available at the Company's website www.xxlasa.com within the deadline.

XXL ASA is a public limited liability company, subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The Company has issued 387,944,706 shares, each of which represents one vote. The shares also have equal rights in all other respects.

The shareholders have the following rights in respect of the general meeting:

- The right to attend the general meeting, either in person or by proxy.
- The right to speak at the general meeting.
- The right to be accompanied by an advisor and to give such advisor the right to speak.
- The right to make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda.

- Rett til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.
- The right to require that members of the board of directors and the CEO at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

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

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

Adressen til Selskapets hjemmeside er: <https://xxlasa.com/>.

The address to the Company's website is: <https://xxlasa.com/>.

* * *

* * *

Oslo, 16. mai 2023 / 16 May 2023

på vegne styret i XXL ASA / on behalf of the Board of XXL ASA

Hugo Lund Maurstad
Styrets leder / Chairman of the Board

(sign.)

Vedlegg:

1. Fullmakts- og påmeldingsskjema

Appendices:

1. Proxy- and registration form

Ref.nr.:

Pin kode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i XXL ASA avholdes den 6. juni 2023 kl. 09:00 på Selskapets hovedkontor, Strømsveien 245, Oslo, Norge. Aksjeeierne kan følge møtet, stemme og stille spørsmål elektronisk via Lumi.

Påmeldingsfrist: 5. juni 2023 kl. 15:00.

Du kan forhåndsstemme på denne generalforsamlingen. Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer er 5. juni 2023 kl. 15:00. Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside www.xxlasa.com (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller VPS Investortjenester. I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på *ISIN 0010716863*.

Påmelding for fysisk deltakelse

Undertegnede vil delta fysisk på ordinær generalforsamling den 6. juni 2023 kl. 09:00 og avgi stemme for:

- ☐ Avgi stemme for våre/mine aksjer
- ☐ Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

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

For påmelding via Selskapets hjemmeside må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis. Alternativt kan påmelding skje via VPS Investortjenester hvor man ikke trenger pinkode og referansenummer. I VPS Investortjenester, velg: *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på *ISIN 0010716863*. VPS Investortjenester er tilgjengelig på <https://euronextvps.no/> eller gjennom kontofører.

Du vil se ditt navn, referansenummer, PIN-kode og aksjebeholdning. Nederst på siden finner du disse valgene:

Meld på Forhåndsstem Avgi fullmakt Tilbake

- "Meld på" – Det er ikke nødvendig å melde seg på for å delta online.
- "Forhåndsstem" - Her angir du din forhåndsstemme.
- "Avgi fullmakt" - Her kan du gi fullmakt til styreleder (eller den han bemyndiger) eller en annen person.
- "Tilbake" - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering.

Får du ikke registrert påmelding elektronisk kan du signere og sende inn denne blanketten til genf@dnb.no eller pr post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmelding må være mottatt senest **5. juni 2023 kl. 15:00**.

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

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Elektronisk deltakelse på generalforsamlingsdagen

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen elektronisk skal ikke melde seg på i forkant. Delta på generalforsamlingen via denne nettsiden <https://dnb.lumiagm.com/185182497>. Logg deg på ved hjelp av referansenummer og PIN-kode fra VPS. Aksjeeiere kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30).

Dersom du ikke er innlogget før møtet starter vil du få tilgang, men uten stemmerett.

Ref.nr.:

Pin kode:

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjeeiere som ikke får registrert sine valg elektronisk

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller per post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. **Blanketten må være mottatt senest 5. juni 2023 kl. 15:00.**

_____ sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i XXL ASA som følger (kryss av):

- ☐ Fullmakt uten stemmeinstruks til styreleder eller den han bemyndiger (ikke kryss av på sakene under)
- ☐ Fullmakt med stemmeinstruks til den styreleder bemyndiger (kryss av "For", "Mot" eller "Avstå" på de enkelte sakene på agendaen under)
- ☐ Forhåndsstemmer (kryss av "For", "Mot" eller "Avstå" på de enkelte sakene under)
- ☐ Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

(skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver) NB! Fullmektigen må kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30) for påloggingsdetaljer ved online deltagelse.

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksene, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 6. juni 2023		For	Mot	Avstå
1.	Valg av møteleder	☐	☐	☐
2.	Valg av en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
4.	Godkjenning av årsregnskapet og årsrapporten for 2022	☐	☐	☐
5.	Godkjenning av revisors honorar for 2022	☐	☐	☐
6.	Rådgivende avstemning over rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	☐	☐	☐
7.	Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse	Ingen avstemming		
8.	Godkjenning av reviderte retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte	☐	☐	☐
9.	Valg av styremedlemmer	-	-	-
	9.1 Håkan Lundstedt (styreleder)	☐	☐	☐
	9.2 Kjersti Hobøl (nestleder)	☐	☐	☐
	9.3 Kari Ekelund Thørud	☐	☐	☐
	9.4 Ronny Blomseth	☐	☐	☐
10.	Godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av styret og revisjonskomiteen	☐	☐	☐
11.	Godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen	☐	☐	☐
12.	Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med aksjeincentivprogram	☐	☐	☐
13.	Generell styrefullmakt til kapitalforhøyelse	☐	☐	☐
14.	Styrefullmakt til erverv av egne aksjer i forbindelse med aksjeincentivprogram	☐	☐	☐
15.	Styrefullmakt til erverv av egne aksjer i forbindelse med optimalisering av kapitalstruktur	☐	☐	☐
16.	Styrefullmakt til erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp	☐	☐	☐
17.	Endret bruk av egne aksjer ervervet i henhold til styrefullmakter	☐	☐	☐
18.	Vedtektsendringer	☐	☐	☐

Blanketten må være datert og signert. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

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

Ref. no.:

PIN code:

Notice of annual General meeting

An annual general meeting of XXL ASA will be held on 6 June 2023 at 09:00 hours (CEST), at the Company's headquarter at Strømsveien 245, Oslo, Norway. The shareholders may follow the meeting, vote and raise question electronically via through Lumi.

Registration deadline is 5 June 2023 at 15:00 hours (CEST).

The company accepts votes in advance of this ordinary general meeting. The registration deadline for early votes is 5 June 2023 at 15:00 (CEST). Advance votes may only be executed electronically, through the Company's www.xxlasa.com (use ref.nr and pin code above) or through VPS Investor Services. In VPS Investor Services, choose *Corporate Actions – General Meeting*, click on *ISIN 0010716863*.

Notice of physical attendance

The undersigned shareholder in XXL ASA will attend the annual general meeting of XXL ASA on 6 June 2023 at 09:00 hours (CEST) and cast votes for:

- ☐ Vote for own/our shares
- ☐ Vote for shares according to attached authorization(s)

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

For notification of attendance through the Company's website, the above-mentioned pin code and reference number must be stated. Alternatively, notification of attendance can be registered through VPS Investor Services, where the pin code and reference number are not required, by selecting *Corporate Actions – General Meeting*, and clicking on *ISIN 0010716863*. VPS Investor Services can be accessed either through <https://euronextvps.no/> or your account operator.

You will see your name, reference number, PIN code and number of shares. At the bottom you will find these choices:

[Enroll](#) [Advance Vote](#) [Delegate proxy](#) [Back](#)

- "Enroll" - There is no need for registration for online participation, enrollment is not mandatory.
- "Advance vote" - If you would like to vote in advance of the meeting.
- "Delegate Proxy" - Give proxy to the chair of the board of directors (or a person appointed by him) or another person.
- "Back" - Press this if you do not wish to register.

If you are not able to register your notification of attendance electronically, you may send it by e-mail to genf@dnb.no or by post service to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo. The notice of attendance must be received no later than on **5 June 2023 at 15:00 hours (CEST)**.

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

Place and date	Name (capital letters)	Shareholder's signature (if attending in person)	E-mail address
----------------	------------------------	--	----------------

Electronic participation the day of the general meeting

Shareholders who wants to participate in the general meeting online shall not submit a notice of attendance in advance. To participate in the general meeting, please login through <https://dnb.lumiagn.com/185182497>. You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS. Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00 hours – 15:30 hours (CEST)).

If you are not logged in before the meeting starts, you will be granted access, but without the right to vote.

Ref. no .:

PIN code:

Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically

The signed form can be sent as an attachment in an e-mail to genf@dnb.no or by post service to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo. **The form must be received no later than 5 June 2023 at 15:00 hours (CEST).**

_____ shares would like to be represented at the annual general meeting in XXL ASA as follows (mark off):

- ☐ Open proxy for the chair of the board of directors or the person he authorizes (do not mark the items below)
- ☐ Proxy of attorney with instructions to the chair of the board of directors of a person that he authorizes (mark "For", "Against" or "Abstention" on the individual items below)
- ☐ Advance votes (mark "For", "Against" or "Abstention" on the individual items below)
- ☐ Open proxy to (do not mark items below – agree directly with your proxy holder if you wish to give instructions on how to vote):

_____ (enter the proxyholders name in the block letters) *Note: the proxy holder must contact DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00 hours – 15:30 hours (CEST)) for login details in case of online participation.*

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board of directors' proposal. However, if a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy holder may vote at his/her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may refrain from voting.

Agenda for the annual general meeting on 6 June 2023		For	Against	Abstention
1.	Election of a chairperson of the meeting	☐	☐	☐
2.	Election of a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
3.	Approval of the notice and agenda	☐	☐	☐
4.	Approval of the annual accounts and the annual report for 2022	☐	☐	☐
5.	Approval of the auditor's fee for 2022	☐	☐	☐
6.	Advisory vote of report on salary and other remuneration to leading personnel	☐	☐	☐
7.	The board of directors' report on corporate governance	No voting		
8.	Approval of revised guidelines for stipulation of remuneration to leading personnel	☐	☐	☐
9.	Election of members to the board of directors	-	-	-
	9.1 Håkan Lundstedt (chair)	☐	☐	☐
	9.2 Kjersti Hobøl (vice chair)	☐	☐	☐
	9.3 Kari Ekelund Thørud	☐	☐	☐
	9.4 Ronny Blomseth	☐	☐	☐
10.	Approval of remuneration for the members of the board of directors and the audit committee	☐	☐	☐
11.	Approval of remuneration for the members of the nomination committee	☐	☐	☐
12.	Board authorization to increase the share capital in connection with share incentive programs	☐	☐	☐
13.	General board authorization to increase the share capital	☐	☐	☐
14.	Board authorization to acquire own shares in connection with share incentive programs	☐	☐	☐
15.	Board authorization to acquire own shares in connection with optimization of capital structure	☐	☐	☐
16.	Board authorization to acquire own shares in connection with acquisitions	☐	☐	☐
17.	Amended utilization of treasury shares acquired pursuant to board authorizations	☐	☐	☐
18.	Amendments to the articles of association	☐	☐	☐

The form must be dated and signed. If the shareholder is an entity, the signature must be in accordance with the company certificate.

Place

Date

Shareholder's signature

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