

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
XXL ASA
(ORG.NR. 995 306 158)**

Den 6. juni 2023 kl. 09:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i XXL ASA ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt på Selskapets hovedkontor, Strømsveien 245, Oslo, Norge.

Aksjonærer som ikke hadde mulighet til å delta fysisk ble gitt anledning til å følge møtet, stemme og stille spørsmål via Lumi AGM.

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder, Hugo Lund Maurstad, som opptok en fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, personlig ved fysisk eller digitalt oppmøte, eller ved fullmektig. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

281 566 239 av totalt 387 944 706 aksjer og stemmer tilsvarende 72,58% av den stemmeberettigede aksjekapitalen var representert på generalforsamlingen.

Til behandling forelå følgende saker:

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

**OF
XXL ASA
(REG. NO. 995 306 158)**

On 6 June 2023 at 09:00 hours (CEST) the annual general meeting of XXL ASA (the "**Company**") was held at the Company's headquarters at Strømsveien 245, Oslo, Norway.

Shareholders who did not have the opportunity to participate physically was given the possibility to follow the meeting, vote and raise questions via Lumi AGM.

The general meeting was opened by the chair of the board of directors, Hugo Lund Maurstad who registered the shareholders present at the general meeting, either by way of advance vote, in person physically or digitally, or by proxy. The register of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to the minutes.

281,566,239 of a total of 387,944,706 shares and votes, equal to 72.58% of the voting share capital, was represented at the general meeting.

The following matters were on the agenda:

1 VALG AV MØTELEDER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Tolle Grøterud velges til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

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

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

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

Den ordinære generalforsamlingen ble erklært som lovlig satt.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

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

The notice and the agenda are approved.

The annual general meeting was declared lawfully convened.

4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSRAPPORTEN FOR 2022

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted 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 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2022

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2022

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted 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 RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Møteleder viste til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet ("**Lederlønnssrapport**") som er utarbeidet i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift. Lederlønnssrapporten er tilgjengelig på Selskapets nettside www.xxlasa.com.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

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

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

The chair of the meeting referred to the board of directors' report on salary and other remuneration to the Company's leading personnel (the "**Executive Remuneration Report**") prepared in accordance with Section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and related regulation. The Executive Remuneration Report may be found at the Company's website www.xxlasa.com.

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

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

7 STYRETS REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Møteleder viste til redegjørelse for foretaksstyring som er utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen inngår i Selskapets årsrapport for 2022, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.xxlasa.com.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering. Det ble ikke fremsatt noen kommentarer til redegjørelsen.

7 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

The chair of the meeting referred to 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 report was taken into consideration by the general meeting. No comments were made to the report.

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

Møteleder viste til styrets reviderte retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse for ledende ansatte som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.xxlasa.com.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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

The chair of the meeting referred to the board of directors' revised guidelines on stipulation of remuneration to leading personnel which may be found at the Company's website www.xxlasa.com.

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

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

9 VALG AV STYREMEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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

9.3 Kari Ekelund Thørud 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:

- Håkan Lundstedt (styreleder)
- Kjersti Hobøl (nestleder)

9 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolutions:

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 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 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.

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

- Håkan Lundstedt (chair)
- Kjersti Hobøl (vice chair)

- Tom Christian Jovik (styremedlem)
- Kari Ekelund Thørud (styremedlem)
- Ronny Blomseth (styremedlem)
- Tor Andrin Jacobsen (ansattrepresentant)
- Kai Arne Nordhaug (ansattrepresentant)
- Cristina Moreno (ansattrepresentant)

- 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

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen 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

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen godkjennes.

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

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting adopted 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

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting adopted 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**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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, 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.*

(vii) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets*

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

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted 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 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) *The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register*

ordinære generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.

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.

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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 31 035 477.

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

(iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger etter allmennaksjeloven § 10-2.

(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

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

(vi) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne

13 GENERAL BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted 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 31,035,477.

(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.

(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.

(iv) The authorization comprises share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

(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.

(vi) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this



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.

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.

14 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED AKSJEINCENTIVPROGRAM

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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.*
- (iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.*
- (iv) Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten brukes i aksjeincentivprogram eller slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet.*
- (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.*
- (vi) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær*

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

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted 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) 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) 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) 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) The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register*

generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.

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.

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

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

- (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.
- (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.
- (iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.
- (iv) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.
- (v) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å

- (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.
- (ii) When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 0.1 and may not exceed NOK 50.
- (iii) The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.
- (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.
- (v) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous

erhverve 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.

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.

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (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.*
- (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.*
- (iii) *Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.*
- (iv) *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal kunne benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av andre virksomheter.*
- (v) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.*
- (vi) *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.*

16 BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE OWN SHARES IN CONNECTION WITH ACQUISITIONS

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted 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 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) *The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.*
- (iv) *Shares acquired pursuant to this authorization may be used as consideration shares with regards to acquisition of other businesses.*
- (v) *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.*
- (vi) *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.*

**17 ENDRET BRUK AV EGNE AKSJER
ERVERTET I HENHOLD TIL
STYREFULLMAKTER**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

**17 AMENDED UTILIZATION OF TREASURY
SHARES ACQUIRED PURSUANT TO
BOARD AUTHORIZATIONS**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted 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 VEDTEKSENDRINGER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Vedtektenes § 6 fjerde avsnitt endres 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."

* * *

Stemmegivning

Resultatet av stemmegivning for de ovennevnte sakene er inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

* * *

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

**18 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF
ASSOCIATION**

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

Section 6 fourth paragraph of the articles of association is amended 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."

* * *

Voting

The voting result for each of the abovementioned matters are included in Appendix 2 to these minutes.

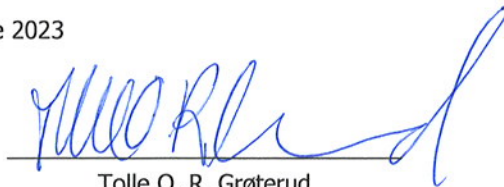
* * *

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

Oslo, 6. juni 2023 / 6 June 2023



Hans Cappelen Arnesen
(møteleder / chairperson of the meeting)



Tolle O. R. Grøterud
(medundertegner / co-signer)

Vedlegg

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen
2. Stemmeresultater

Appendices

1. Register of shareholders present at the general meeting
2. Voting results

Attendance Details

Page: 1
Date: 6 Jun 2023
Time: 9:23

Meeting: XXL ASA, AGM 06 June 2023

	<u>Attendees</u>	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	2	5,469,622	5,469,622
Styrets leder med fullmakt	1	1,296,916	1,296,916
Styrets leder med instruksjoner	1	58,972,067	58,972,067
Forhåndsstemmer	1	215,827,634	215,827,634
Total	5	281,566,239	281,566,239

Shareholder 2 5,469,622 5,469,622

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
BJERKNES EIENDOM AS, Rep. ved Jon Einar Melbye	5,459,622	5,459,622	BJERKNES EIENDOM AS, Rep. ved Jon Einar Melbye	109
Nygård, Leif Arne	10,000	10,000	Nygård, Leif Arne	10579

Styrets leder med fullmakt 1 1,296,916 1,296,916

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Styrets leder med fullmakt	100	100	SOLBERG, TROND	CBP
	80	80	YTTERVIK, RALPH	
	80	80	WESTBY, EINAR	
	180,000	180,000	SIM, OOI KEONG	
	60	60	JOHNSEN, JONNY	
	50	50	PRESTMO, NILS GAUTE	
	50	50	VALLTOFT, MERETE	
	10,000	10,000	HOLEN, ARE	
	7,832	7,832	ØHREN, ANDRÉ	
	6	6	BJØRKLID, PAAL	
	5,878	5,878	LÆRUM, JAN ERIK	
	4,600	4,600	THAM, YU LEONG	
	4,500	4,500	LOG, SIGMUND	
	3,450	3,450	KJEMPERUD, TERJE ANDRE	
	54,000	54,000	SÆBØ, HALVARD	
	3,120	3,120	HANSEN, KIM-ERLEND	
	3,000	3,000	STÅHLBRAND, PER ERIC HJALMAR	
	1,000,000	1,000,000	AG HOLDING AS	
	2,600	2,600	MA, ZHENG	
	2,500	2,500	SUND, STEVE MORGAN	
	1,700	1,700	PISAPIA, GIANMARIA	
	1,568	1,568	BALON, MATEUSZ	
	1,500	1,500	HAGNES, STEIN-INGE	
	1,464	1,464	HAGEN, PER MAGNAR	
	1,289	1,289	KILDAHL, TROND ESPEN	
	1,155	1,155	MØLMEN, GEIR	
	1,152	1,152	MOLVEN, JOAKIM	
	1,091	1,091	OKSAVIK, ØYSTEIN FROSTAD	
	715	715	PEDERSEN, GEIR AKRE	
	639	639	FALLETH, ROLF SVERRE	
	508	508	LENSBERG, HENNING	
	500	500	KOLAAS, STIAN ANDRÉ	
	500	500	VEGEL, MORTEN	
	495	495	CALCADA DA SILVA FERREIRA, EDUARDO RAFAEL	
	403	403	WESTLI, STINE MOSEBY	
	181	181	BEKKEVAHR, KNUIT	
	150	150	HEFTE, ARVID	
	1,296,916	1,296,916		

Styrets leder med instruksjoner 1 58,972,067 58,972,067

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Styrets leder med instruksjer	192,954	192,954	VPF DNB AM NORSKE AKSJER	CBI
	3,260	3,260	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	
	22,636,996	22,636,996	ARCTIC FUNDS PLC	
	5,664	5,664	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	
	478,996	478,996	GT INTERNATIONAL EQUITY QP FUND LP	
	301,716	301,716	HANDELSBANKEN NORDEN INDEX CRITERI	
	72,366	72,366	HANDELSBANKEN NORGE INDEX CRITERIA	
	17,060	17,060	MARYLAND STATE RETIREMENT + PENSIO	
	6,087	6,087	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	
	56,143	56,143	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP E	
	23,345,308	23,345,308	VERDIPAPIRFOND ODIN NORDEN	
	11,855,517	11,855,517	VERDIPAPIRFOND ODIN NORGE	

Attendance Details

Page: 2
Date: 6 Jun 2023
Time: 9:23

58,972,067	58,972,067
------------	------------

Forhåndsstemmer

1 215,827,634 215,827,634

	Shares	Votes	Representing / Accompanying	Voting Card
Forhåndsstemmer	100	100	TROTT, STUART	ADV
	70	70	WIIL, JOHNNY	
	9,700	9,700	LEE, ANTON ØSTVANG	
	5,302,703	5,302,703	FUNKYBIZ AS	
	25	25	KORSLUND, CHRISTOFFER HENNIE	
	19	19	NORDVIK, MATTIAS IVAN TORE	
	14	14	NYGARDSÆTER, MAGNUS	
	2	2	LØKKEN, ERLING	
	4,500	4,500	MOCK, ALEXANDER	
	3,568	3,568	MELAND, TOR ERIK	
	3,400	3,400	HA, MICHAEL NHAN	
	3,000	3,000	LAUKELID, SVEIN-EGIL	
	3,000	3,000	LIE, NILS EGIL	
	63,495,479	63,495,479	ALTOR INVEST 6 AS	
	63,495,476	63,495,476	ALTOR INVEST 5 AS	
	33,601	33,601	Alexander Kristoff Limited	
	1,420	1,420	KROMMEN, FRODE	
	1,357	1,357	SAURE, DAN BØRGE	
	1,226	1,226	NORDENSKJØLD, STEN ANDERS	
	48,013,514	48,013,514	DOLPHIN MANAGEMENT AS	
	1,000	1,000	Holand, Kenneth	
	1,000	1,000	BRATHEIM, KRISTIAN	
	35,192,655	35,192,655	FERD AS	
	400	400	DKH INVEST AS	
	363	363	GLETTE, FREDRIK	
	16,000	16,000	BJERKE-JØRGENSEN, MADS	
	266	266	GUTFINSZKY AS	
	264	264	ACAY, LINDA BEATHE	
	229,111	229,111	AMIR-MOKRI, GIVE	
	13,574	13,574	KRISTOFF, ALEXANDER	
	500	500	FREUDENBORG, MAAIKE LISANNE	
	179	179	ØIEN-LUNDSEIE, KIM ANDRE	
	148	148	JOHANSEN, ALEXANDER	
	215,827,634	215,827,634		

Attendance Summary Report

9:21:00

XXL ASA

AGM

6 June 2023

Registered Attendees:	5
Total Votes Represented:	281,566,239
Total Accounts Represented:	84

Total Voting Capital:	379,474,706
% Total Voting Capital Represented:	74.20%
Total Capital:	387,944,706
% Total Capital Represented:	72.58%
Company Own Shares:	8,470,000

	Sub Total:	5	0	281,566,239	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		2	0	5,469,622	2
Styrets leder med fullmakt		1	0	1,296,916	37
Styrets leder med instruksjoner		1	0	58,972,067	12
Forhåndsstemmer		1	0	215,827,634	33

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Issuer Services

Totalt representert

9:21:43

XXL ASA

AGM

6 juni 2023

Antall personer deltagende i møtet:	5
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	281,566,239
Totalt antall kontoer representert:	84

Totalt stemmeberettiget aksjer:	379,474,706
% Totalt representert stemmeberettiget:	74.20%
Totalt antall utstedte aksjer:	387,944,706
% Totalt representert av aksjekapitalen:	72.58%
Selskapets egne aksjer:	8,470,000

	Sub Total:	5	0	281,566,239	
<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)	2		0	5,469,622	2
Styrets leder med fullmakt	1		0	1,296,916	37
Styrets leder med instruksjoner	1		0	58,972,067	12
Forhåndsstemmer	1		0	215,827,634	33

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Issuer Services

XXL ASA GENERAL MEETING 6 JUNE 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 6 June 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 379,474,706

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	281,553,539	100.00	0	0.00	12,700	281,566,239	74.20%	0
2	281,553,539	100.00	0	0.00	12,700	281,566,239	74.20%	0
3	281,556,539	100.00	0	0.00	9,700	281,566,239	74.20%	0
4	281,546,539	100.00	0	0.00	19,700	281,566,239	74.20%	0
5	281,542,637	100.00	10,602	0.00	13,000	281,566,239	74.20%	0
6	280,657,989	99.68	894,961	0.32	13,289	281,566,239	74.20%	0
8	281,313,237	99.91	239,713	0.09	13,289	281,566,239	74.20%	0
9.1	175,131,592	67.76	83,312,255	32.24	23,122,392	281,566,239	74.20%	0
9.2	281,550,139	100.00	9,700	0.00	6,400	281,566,239	74.20%	0
9.3	258,434,147	100.00	9,700	0.00	23,122,392	281,566,239	74.20%	0
9.4	281,550,137	100.00	9,702	0.00	6,400	281,566,239	74.20%	0
10	245,875,127	87.33	35,673,323	12.67	17,789	281,566,239	74.20%	0
11	281,319,637	99.92	238,813	0.08	7,789	281,566,239	74.20%	0
12	246,024,839	87.38	35,531,400	12.62	10,000	281,566,239	74.20%	0
13	222,606,053	79.06	58,950,186	20.94	10,000	281,566,239	74.20%	0
14	245,879,991	87.33	35,673,223	12.67	13,025	281,566,239	74.20%	0
15	258,427,254	91.79	23,125,960	8.21	13,025	281,566,239	74.20%	0
16	258,427,122	91.79	23,126,092	8.21	13,025	281,566,239	74.20%	0
17	281,314,135	99.92	239,079	0.08	13,025	281,566,239	74.20%	0
18	281,543,037	100.00	9,702	0.00	13,500	281,566,239	74.20%	0

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Utsteder Service

XXL ASA GENERALFORSAMLING 6 JUNI 2023

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 6 juni 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 379,474,706

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	281,553,539	100.00	0	0.00	12,700	281,566,239	74.20%	0
2	281,553,539	100.00	0	0.00	12,700	281,566,239	74.20%	0
3	281,556,539	100.00	0	0.00	9,700	281,566,239	74.20%	0
4	281,546,539	100.00	0	0.00	19,700	281,566,239	74.20%	0
5	281,542,637	100.00	10,602	0.00	13,000	281,566,239	74.20%	0
6	280,657,989	99.68	894,961	0.32	13,289	281,566,239	74.20%	0
8	281,313,237	99.91	239,713	0.09	13,289	281,566,239	74.20%	0
9.1	175,131,592	67.76	83,312,255	32.24	23,122,392	281,566,239	74.20%	0
9.2	281,550,139	100.00	9,700	0.00	6,400	281,566,239	74.20%	0
9.3	258,434,147	100.00	9,700	0.00	23,122,392	281,566,239	74.20%	0
9.4	281,550,137	100.00	9,702	0.00	6,400	281,566,239	74.20%	0
10	245,875,127	87.33	35,673,323	12.67	17,789	281,566,239	74.20%	0
11	281,319,637	99.92	238,813	0.08	7,789	281,566,239	74.20%	0
12	246,024,839	87.38	35,531,400	12.62	10,000	281,566,239	74.20%	0
13	222,606,053	79.06	58,950,186	20.94	10,000	281,566,239	74.20%	0
14	245,879,991	87.33	35,673,223	12.67	13,025	281,566,239	74.20%	0
15	258,427,254	91.79	23,125,960	8.21	13,025	281,566,239	74.20%	0
16	258,427,122	91.79	23,126,092	8.21	13,025	281,566,239	74.20%	0
17	281,314,135	99.92	239,079	0.08	13,025	281,566,239	74.20%	0
18	281,543,037	100.00	9,702	0.00	13,500	281,566,239	74.20%	0

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Utsteder Service