

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

XXL ASA

Den 4. juni 2020 kl. 09:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i XXL ASA ("Selskapet") på Selskapets hovedkontor i Størmsveien 245, Alna Senter, Oslo.

Styrets leder Hugo Lund Maurstad åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, samt forhåndsstemmer, inntatt i vedlegg 1. 159 640 955 aksjer var representert, tilsvarende ca. 63,24 % av totalt antall utestående aksjer og utestående stemmer.

Til behandling forelå:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Andreas Jarbø velges som møteleder, og Tolle Olaf Rørvik Grøterud velges til å medundertegne protokollen.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2019 samt behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring for 2019

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2019 godkjennes, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring. Revisors beretning tas til etterretning.

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

XXL ASA

On 4 June 2020 at 09:00 hours (CET), an annual general meeting was held in XXL ASA (the "Company") at the Company's headquarters at Strømsveien 245, Alnabru Senter, Oslo, Norway.

The chairman of the board Hugo Lund Maurstad opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as well as advance votes, as listed in appendix 1. 159,640,955 shares were represented, equivalent to approximately 63.24% of the total number of outstanding shares and outstanding votes.

The following matters were on the agenda:

1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The general meeting made the following resolution:

Andreas Jarbø is elected as chairman of the meeting, and Tolle Olaf Rørvik Grøterud is elected to co-sign the minutes.

2. Approval of notice and agenda

The general meeting made the following resolution:

Notice and agenda are approved.

3. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2019 and presentation of the board's corporate governance review for 2019

The general meeting made the following resolution:

The board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2019, including the board of directors' report on

4. Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Generalforsamlingen fattet følgende rådgivende vedtak:

Utover punkt 2, 4 og 5 som det skal voteres over separat, godkjenner generalforsamlingen erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Generalforsamlingen fattet følgende bindende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner punkt 2, 4 og 5 i erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til styret for den perioden de har tjenestegjort siden ordinær generalforsamling i 2019:

- Hugo Lund Maurstad (styrets leder)
NOK 400 000
- Øivind Tidemandsen (styremedlem)
NOK 1 500 000
- Ronny Blomseth (styremedlem)
NOK 350 000
- Maria Aas-Eng (styremedlem)
NOK 350 000
- Kjersti Hobøl (styremedlem)
NOK 350 000

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til medlemmene av revisjonskomiteen for den perioden de har tjenestegjort siden ordinær generalforsamling i 2019:

- Kjersti Hobøl, leder av revisjonskomiteen
NOK 60 000

corporate governance, are approved. The auditor's report is taken into consideration.

4. Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management

The general meeting made the following advisory resolution:

Except for section 2, 4 and 5, which will be subject to a separate vote, the general meeting approves the board of director's declaration on salaries and other remuneration for senior management.

The general meeting made the following binding resolution:

The general meeting approves section 2, 4 and 5 of the board of director's declaration on salaries and other remuneration for senior management.

5. Determination of remuneration to the board of directors

The general meeting made the following resolution:

The general meeting approves the following remuneration for the board of directors for the period they have served since the annual general meeting of 2019:

- Hugo Lund Maurstad (chairperson)
NOK 400,000
- Øivind Tidemandsen (board member)
NOK 1,500,000
- Ronny Blomseth (board member)
NOK 350,000
- Maria Aas-Eng (board member)
NOK 350,000
- Kjersti Hobøl (board member)
NOK 350,000

The general meeting approves the following remuneration for participation in the audit committee for the period they have served since the annual general meeting of 2019:

- Kjersti Hobøl, audit committee chairperson
NOK 60 000

- Ronny Blomseth, medlem av
revisjonskomitéen
NOK 40 000

Generalforsamlingen godkjenner at styrets
medlemmer gis anledning til å delta i
selskapets investeringsprogram.

6. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Hugo Lund Maurstad, Maria Aas-Eng og Kjersti
Hobøl er ikke på valg og fortsetter i sine styreverv.
Øivind Tidemandsen og Ronny Blomseth gjenvelges
som styremedlemmer for en tjenesteperiode på to
år.*

Styret skal etter dette ha følgende sammensetning:

- Hugo Lund Maurstad (styrets leder)
- Øivind Tidemandsen (styremedlem)
- Ronny Blomseth (styremedlem)
- Maria Aas-Eng (styremedlem)
- Kjersti Hobøl (styremedlem)

7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Godtgjørelse til revisor for 2019 på NOK
4,215 millioner for lovpålagt revisjon, samt
NOK 963 000 for andre tjenester, godkjennes.*

8. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Valgkomiteens medlemmer skal motta følgende
godtgjørelse:*

*Ingar Solheim NOK 75 000
Robert Iversen NOK 50 000
Vegard Sjøraunet NOK 50 000*

9. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- Ronny Blomseth, audit committee
member NOK 40 000

*The general meeting approves that members of the
board of directors are invited to participate in the
company's long-term investment program.*

6. Election of board members

The general meeting made the following resolution:

*Hugo Lund Maurstad, Maria Aas-Eng and Kjersti
Hobøl are not up for election and continue their
terms. Øivind Tidemandsen and Ronny Blomseth
are re-elected as board members for a term of two
years.*

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

- Hugo Lund Maurstad (chairperson)
- Øivind Tidemandsen (board member)
- Ronny Blomseth (board member)
- Maria Aas-Eng (board member)
- Kjersti Hobøl (board member)

7. Determination of remuneration to the auditor

The general meeting made the following resolution:

*Remuneration to the auditor for 2019 of NOK
4.215 million for statutory audit, as well as
NOK 963,000 for other services is approved.*

8. Determination of remuneration to the members of the nomination committee

The general meeting made the following resolution:

*The members of the nomination committee shall
receive the following remuneration:*

*Ingar Solheim NOK 75,000
Robert Iversen NOK 50,000
Vegard Sjøraunet NOK 50,000*

9. Election of members of the nomination committee

The general meeting made the following resolution:

Vegard Sjøraunet velges som leder av valgkomiteen for ett år.

Valgkomiteen skal etter dette ha følgende sammensetning:

- Vegard Sjøraunet som leder, og
- Robert Iversen som medlem.

10. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - Aksjeincentivprogram

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

- 1 Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 5 048 733,16, eller et lavere beløp som ikke overskrider 5 % av aksjekapitalen på tidspunktet når fullmakten registreres.
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2021, dog senest til 30. juni 2021.
- 3 Fullmakten kan benyttes ved utstedelse av aksjer til ansatte under Selskapets aksjeincentivprogram (som også kan omfatte ansatte i datterselskaper).
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
- 5 Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.
- 6 Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven.
- 7 Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.

Vegard Sjøraunet is elected as chairperson of the nomination committee for a term of one year.

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

- Vegard Sjøraunet as chairperson, and
- Robert Iversen as member.

10. Board authorisation to increase the share capital – Share incentive program

The general meeting made the following resolution:

The Company's board of directors is authorised to increase the share capital pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, on the following conditions:

- 1 The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 5,048,733.16, or a lower amount not exceeding 5% of the share capital at the time the authorisation is registered.
- 2 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2021, but no later than 30 June 2021.
- 3 The authorisation may be used for issuing shares to the Company's employees under the Company's share incentive schemes (which may include employees in subsidiaries).
- 4 The shareholders' pre-emption for subscription of shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4, may be set aside.
- 5 The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur the Company special obligations pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.
- 6 The authorisation does not include decision on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- 7 The board decides the other terms and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation.
- 8 With effect from the time of registration of this authorisation with the Norwegian Register of

- 8 *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere utstedte styrefullmakter til aksjekapitalforhøyelse.*
- 9 *Fullmakten må sees i sammenheng med fullmakten foreslått under sak 12, slik at den totale bruk av begge fullmakter ikke overstiger 5 % av totalt antall aksjer i selskapet.*

11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - styrkning av egenkapital

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

- 1 *Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 10 097 466,32, eller et lavere beløp som ikke overskrider 10 % av aksjekapitalen på tidspunktet når fullmakten registreres.*
- 2 *Fullmakten kan benyttes til å styrke Selskapets finansielle stilling.*
- 3 *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2021, likevel senest til 30. juni 2021.*
- 4 *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.*
- 5 *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- 6 *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

12. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer - Aksjeincentivprogram

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Business Enterprises, this authorisation replaces any previous authorisations to carry out share capital increases.

- 9 *The authorisation must be viewed together with the authorisation proposed under item 11 so that the total utilisation of the both authorisations does not exceed 5% of the total number of shares in the company.*

11. Board authorisation to increase the share capital – general financing

The general meeting made the following resolution:

In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is authorised to increase the share capital, on the following terms:

- 1 *The share capital may, on one or more occasions, in total be increased by up to NOK 10,097,466.32, or a lower amount not exceeding 10% of the share capital at the time the authorisation is registered.*
- 2 *The authorisation may be used in order to strengthen the Company's financial position.*
- 3 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2021, but at the latest until 30 June 2021.*
- 4 *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 may be set aside.*
- 5 *The authorisation does not include increase of share capital with contribution in kind or right to incur special obligations upon the Company, ref. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.*
- 6 *The authorisation does not include resolution on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.*

12. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – Share incentive program

The general meeting made the following resolution:

- 1 Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi NOK 5 048 733,16, eller et lavere beløp som ikke overskrider 5 % av aksjekapitalen på tidspunktet når fullmakten registreres. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.
- 2 Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 1 og NOK 500. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.
- 3 Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, dog senest 30. juni 2021.
- 4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten brukes i aksjeincentivprogram eller slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet.
- 5 Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere utstedte fullmakter til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med incentivprogrammer.
- 6 Fullmakten må sees i sammenheng med fullmakten foreslått under sak 10, slik at den totale bruk av begge fullmakter ikke overstiger 5 % av totalt antall aksjer i selskapet.

13. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – Optimalisering av kapitalstruktur

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- 1 Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi NOK 5 048 733,16, eller et lavere beløp som ikke overskrider 5 % av aksjekapitalen på tidspunktet når fullmakten registreres. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.
- 2 Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 1 og NOK 500. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

- 1 The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 5,048,733.16, or a lower amount not exceeding 5% of the share capital at the time the authorisation is registered. The authorisation also includes pledge of own shares.
- 2 The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 1 and minimum NOK 500 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.
- 3 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2021, though at the latest until 30 June 2021.
- 4 Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be used for share incentive schemes or be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital.
- 5 With effect from the time of registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces previous authorisations granted to the board of directors for purchase of the Company's shares in relation to incentive programs.
- 6 The authorisation must be viewed together with the authorisation proposed under item 10 so that the total utilisation of the both authorisations does not exceed 5% of the total number of shares in the company.

13. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – Optimization of capital structure

The general meeting made the following resolution:

- 1 The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 5,048,733.16, or a lower amount not exceeding 5% of the share capital at the time the authorisation is registered. The authorisation also includes pledge of own shares.
- 2 The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 1 and minimum NOK 500, respectively. The board of directors is incidentally

- 3 Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, dog senest 30. juni 2021.
- 4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan benyttes i forbindelse med optimalisering av Selskapets kapitalstruktur.

14. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – Oppkjøp

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- 1 Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi NOK 5 048 733,16, eller et lavere beløp som ikke overskrider 5 % av aksjekapitalen på tidspunktet når fullmakten registreres. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.
- 2 Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 1 og NOK 500. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.
- 3 Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, dog senest 30. juni 2021.
- 4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal kunne benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av andre virksomheter.

Stemmegivning

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



Andreas Jarbø

free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.

- 3 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2021, though at the latest until 30 June 2021.*
- 4 *Shares acquires pursuant to this authorisation may be used in order to optimize the Company's capital structure.*

14. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – Acquisitions

The general meeting made the following resolution:

- 1 *The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 5,048,733.15, or a lower amount not exceeding 5% of the share capital at the time the authorisation is registered. The authorisation also includes pledge of own shares.*
- 2 *The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 1 and minimum NOK 500 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- 3 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2021, though at the latest until 30 June 2021.*
- 4 *Shares acquires pursuant to this authorisation may be used as consideration shares with regards to acquisition of other businesses.*

Voting

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

* * *



Tolle Olaf Rørvik Grøterud

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010716863 XXL ASA A-AKSJER</u>
Generalforsamlingsdato:	04.06.2020 09.00
Dagens dato:	04.06.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	252 436 658	
- selskapets egne aksjer	553	
Totalt stemmeberettiget aksjer	252 436 105	
Representert ved egne aksjer	60 167 101	23,84 %
Representert ved forhåndsstemme	140 655	0,06 %
Sum Egne aksjer	60 307 756	23,89 %
Representert ved fullmakt	23 428 344	9,28 %
Representert ved stemmeinstruks	75 904 855	30,07 %
Sum fullmakter	99 333 199	39,35 %
Totalt representert stemmeberettiget	159 640 955	63,24 %
Totalt representert av AK	159 640 955	63,24 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

XXL ASA A-AKSJER



Protokoll for generalforsamling XXL ASA A-AKSJER

ISIN: NO0010716863 XXL ASA A-AKSJER
 Generalforsamlingsdato: 04.06.2020 09.00
 Dagens dato: 04.06.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
A - aksje	159 629 943	12	159 629 955	11 000	0	159 640 955
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	63,24 %	0,00 %	63,24 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	159 629 943	12	159 629 955	11 000	0	159 640 955
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
A - aksje	159 640 943	12	159 640 955	0	0	159 640 955
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,24 %	0,00 %	63,24 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	159 640 943	12	159 640 955	0	0	159 640 955
Sak 3 Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2019 samt behandling av styrets redegjør. for foretaksstyring for 2019						
A - aksje	159 615 124	12	159 615 136	25 819	0	159 640 955
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	63,23 %	0,00 %	63,23 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	159 615 124	12	159 615 136	25 819	0	159 640 955
Sak 4a Rådgivende avstemming: Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som ikke relaterer seg til						
A - aksje	159 608 703	20 708	159 629 411	11 544	0	159 640 955
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,01 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	63,23 %	0,01 %	63,24 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	159 608 703	20 708	159 629 411	11 544	0	159 640 955
Sak 4b Bindende avstemming: Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som relaterer seg til aksje						
A - aksje	157 569 708	2 044 006	159 613 714	27 241	0	159 640 955
% avgitte stemmer	98,72 %	1,28 %		0,00 %		
% representert AK	98,70 %	1,28 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	62,42 %	0,81 %	63,23 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	157 569 708	2 044 006	159 613 714	27 241	0	159 640 955
Sak 5 Fastsettelse av godtgjørelse til styret						
A - aksje	157 378 655	2 230 331	159 608 986	31 969	0	159 640 955
% avgitte stemmer	98,60 %	1,40 %		0,00 %		
% representert AK	98,58 %	1,40 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	62,34 %	0,88 %	63,23 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	157 378 655	2 230 331	159 608 986	31 969	0	159 640 955
Sak 6 Valg av styremedlemmer						
A - aksje	159 422 944	205 530	159 628 474	12 481	0	159 640 955
% avgitte stemmer	99,87 %	0,13 %		0,00 %		
% representert AK	99,86 %	0,13 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	63,15 %	0,08 %	63,24 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	159 422 944	205 530	159 628 474	12 481	0	159 640 955
Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor						
A - aksje	159 620 710	3 639	159 624 349	16 606	0	159 640 955
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	63,23 %	0,00 %	63,23 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	159 620 710	3 639	159 624 349	16 606	0	159 640 955
Sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen						
A - aksje	159 619 981	4 770	159 624 751	16 204	0	159 640 955
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	63,23 %	0,00 %	63,23 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	159 619 981	4 770	159 624 751	16 204	0	159 640 955
Sak 9 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
A - aksje	159 627 960	14	159 627 974	12 981	0	159 640 955
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	63,24 %	0,00 %	63,24 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	159 627 960	14	159 627 974	12 981	0	159 640 955
Sak 10 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - Aksjeincentivprogram						
A - aksje	157 628 442	2 001 513	159 629 955	11 000	0	159 640 955
% avgitte stemmer	98,75 %	1,25 %		0,00 %		
% representert AK	98,74 %	1,25 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	62,44 %	0,79 %	63,24 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	157 628 442	2 001 513	159 629 955	11 000	0	159 640 955
Sak 11 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - Finansiering						
A - aksje	159 624 674	5 281	159 629 955	11 000	0	159 640 955
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	63,23 %	0,00 %	63,24 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	159 624 674	5 281	159 629 955	11 000	0	159 640 955
Sak 12 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer - Aksjeincentivprogram						
A - aksje	157 639 710	2 001 245	159 640 955	0	0	159 640 955
% avgitte stemmer	98,75 %	1,25 %		0,00 %		
% representert AK	98,75 %	1,25 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,45 %	0,79 %	63,24 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	157 639 710	2 001 245	159 640 955	0	0	159 640 955
Sak 13 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer - Optimalisering av kapitalstruktur						
A - aksje	159 623 873	2 127	159 626 000	14 955	0	159 640 955
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	63,23 %	0,00 %	63,23 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	159 623 873	2 127	159 626 000	14 955	0	159 640 955
Sak 14 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer - Oppkjøp						
A - aksje	159 620 242	5 758	159 626 000	14 955	0	159 640 955
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	63,23 %	0,00 %	63,23 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	159 620 242	5 758	159 626 000	14 955	0	159 640 955

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

Mona Johannessen

For selskapet:

XXL ASA A-AKSJER

[Handwritten signature]

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
A - aksje	252 436 658	0,40	100 974 663,20	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010716863 XXL ASA A-AKSJER</u>
General meeting date:	04/06/2020 09.00
Today:	04.06.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 4

	Number of shares	% sc
Total shares	252,436,658	
- own shares of the company	553	
Total shares with voting rights	252,436,105	
Represented by own shares	60,167,101	23.84 %
Represented by advance vote	140,655	0.06 %
Sum own shares	60,307,756	23.89 %
Represented by proxy	23,428,344	9.28 %
Represented by voting instruction	75,904,855	30.07 %
Sum proxy shares	99,333,199	39.35 %
Total represented with voting rights	159,640,955	63.24 %
Total represented by share capital	159,640,955	63.24 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Mona Johansson

Signature company:

XXL ASA A-AKSJER

[Signature]

Protocol for general meeting XXL ASA A-AKSJER

ISIN: NO0010716863 XXL ASA A-AKSJER
 General meeting date: 04/06/2020 09.00
 Today: 04.06.2020

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes						
A - aksje	159,629,943	12	159,629,955	11,000	0	159,640,955
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	63.24 %	0.00 %	63.24 %	0.00 %	0.00 %	
Total	159,629,943	12	159,629,955	11,000	0	159,640,955
Agenda item 2 Approval of notice and agenda						
A - aksje	159,640,943	12	159,640,955	0	0	159,640,955
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	63.24 %	0.00 %	63.24 %	0.00 %	0.00 %	
Total	159,640,943	12	159,640,955	0	0	159,640,955
Agenda item 3 Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2019 and presentation of the board's corporate gov						
A - aksje	159,615,124	12	159,615,136	25,819	0	159,640,955
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	63.23 %	0.00 %	63.23 %	0.01 %	0.00 %	
Total	159,615,124	12	159,615,136	25,819	0	159,640,955
Agenda item 4a Advisory vote: Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management not related to shares						
A - aksje	159,608,703	20,708	159,629,411	11,544	0	159,640,955
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.01 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	63.23 %	0.01 %	63.24 %	0.01 %	0.00 %	
Total	159,608,703	20,708	159,629,411	11,544	0	159,640,955
Agenda item 4b Binding vote: Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management related to shares						
A - aksje	157,569,708	2,044,006	159,613,714	27,241	0	159,640,955
votes cast in %	98.72 %	1.28 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.70 %	1.28 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	62.42 %	0.81 %	63.23 %	0.01 %	0.00 %	
Total	157,569,708	2,044,006	159,613,714	27,241	0	159,640,955
Agenda item 5 Determination of remuneration to the board of directors						
A - aksje	157,378,655	2,230,331	159,608,986	31,969	0	159,640,955
votes cast in %	98.60 %	1.40 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.58 %	1.40 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	62.34 %	0.88 %	63.23 %	0.01 %	0.00 %	
Total	157,378,655	2,230,331	159,608,986	31,969	0	159,640,955
Agenda item 6 Election of board members						
A - aksje	159,422,944	205,530	159,628,474	12,481	0	159,640,955
votes cast in %	99.87 %	0.13 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.86 %	0.13 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	63.15 %	0.08 %	63.24 %	0.01 %	0.00 %	
Total	159,422,944	205,530	159,628,474	12,481	0	159,640,955
Agenda item 7 Determination of remuneration to the auditor						
A - aksje	159,620,710	3,639	159,624,349	16,606	0	159,640,955
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	63.23 %	0.00 %	63.23 %	0.01 %	0.00 %	
Total	159,620,710	3,639	159,624,349	16,606	0	159,640,955
Agenda item 8 Determination of remuneration to the members of the nomination committee						
A - aksje	159,619,981	4,770	159,624,751	16,204	0	159,640,955
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	63.23 %	0.00 %	63.23 %	0.01 %	0.00 %	
Total	159,619,981	4,770	159,624,751	16,204	0	159,640,955
Agenda item 9 Election of members of the nomination committee						
A - aksje	159,627,960	14	159,627,974	12,981	0	159,640,955
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	63.24 %	0.00 %	63.24 %	0.01 %	0.00 %	
Total	159,627,960	14	159,627,974	12,981	0	159,640,955
Agenda item 10 Board authorisation to increase the share capital - Share incentive program						
A - aksje	157,628,442	2,001,513	159,629,955	11,000	0	159,640,955
votes cast in %	98.75 %	1.25 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.74 %	1.25 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	62.44 %	0.79 %	63.24 %	0.00 %	0.00 %	
Total	157,628,442	2,001,513	159,629,955	11,000	0	159,640,955
Agenda item 11 Board authorisation to increase the share capital - Financing						
A - aksje	159,624,674	5,281	159,629,955	11,000	0	159,640,955
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %		99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	63.23 %	0.00 %	63.24 %	0.00 %	0.00 %	
Total	159,624,674	5,281	159,629,955	11,000	0	159,640,955
Agenda item 12 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares - Share incentive program						
A - aksje	157,639,710	2,001,245	159,640,955	0	0	159,640,955
votes cast in %	98.75 %	1.25 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.75 %	1.25 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.45 %	0.79 %	63.24 %	0.00 %	0.00 %	
Total	157,639,710	2,001,245	159,640,955	0	0	159,640,955
Agenda item 13 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares - Optimization of capital structure						
A - aksje	159,623,873	2,127	159,626,000	14,955	0	159,640,955
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	63.23 %	0.00 %	63.23 %	0.01 %	0.00 %	
Total	159,623,873	2,127	159,626,000	14,955	0	159,640,955
Agenda item 14 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares - Acquisitions						
A - aksje	159,620,242	5,758	159,626,000	14,955	0	159,640,955
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	63.23 %	0.00 %	63.23 %	0.01 %	0.00 %	
Total	159,620,242	5,758	159,626,000	14,955	0	159,640,955

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

XXL ASA A-AKSJER



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
A - aksje	252,436,658	0.40	100,974,663.20	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting