

Til aksjeeierne i XXL ASA

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

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

Tid: 2. juni 2022 kl. 09.00

Sted: Selskapets hovedkontor, Strømsveien 245, Alna Senter

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

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1. **Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
2. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
3. **Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2021, utbytte på NOK 0,60 per aksje, samt behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring for 2021**
4. **Godtgjøringsrapport for ledende personer**
5. **Fastsettelse av godtgjørelse til styret**
6. **Valg av styremedlemmer**
7. **Fastsettelse av godtgjørelse til revisor**
8. **Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen**
9. **Valg av medlemmer til valgkomiteen**
10. **Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - Aksjeincentivprogram**
11. **Styrefullmakt til kapitalforhøyelse – Finansiering**
12. **Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – Aksjeincentivprogram**
13. **Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – Optimalisering av kapitalstruktur**

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

To the shareholders of XXL ASA

**NOTICE OF ORDINARY
GENERAL MEETING**

The board of directors of XXL ASA (the "**Company**") hereby convenes an ordinary general meeting.

Time: 2 June 2022 at 09:00 hours (CEST)

Place: The Company's headquarter, Strømsveien 245, Alna

The general meeting will be opened by the chairman of the board, Hugo Lund Maurstad, or someone appointed by him. The opener of the meeting will make a record of attendance of shareholders present and proxies.

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

1. **Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**
2. **Approval of notice and agenda**
3. **Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2021, dividends of NOK 0.60 per share and presentation of the board's corporate governance review for 2021**
4. **Remuneration report for senior executives**
5. **Determination of remuneration to the board of directors**
6. **Election of board members**
7. **Determination of remuneration to the auditor**
8. **Determination of remuneration to the members of the nomination committee**
9. **Election of members of the nomination committee**
10. **Board authorisation to increase the share capital – Share incentive program**
11. **Board authorisation to increase the share capital - Financing**
12. **Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – Share incentive program**
13. **Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – Optimization of capital structure**

14. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – Oppkjøp

* * *

Det er per i dag 252 436 658 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen 8 470 000 egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmerett for slike aksjer.

Generalforsamlingen avholdes som et hybrid møte, hvor aksjonærer kan velge mellom å delta online eller møte fysisk. Se nærmere informasjon om online-deltakelse vedlagt.

Aksjonærer som deltar fysisk på møtet må logge seg inn og avgi stemmer elektronisk på samme måte som aksjonærer som deltar online og bes medbringe egen smarttelefon eller nettbrett.

Ønsker aksjonær å delta, men ikke stemme i møtet kan det gis fullmakt, eller forhåndsstemme. Se online guide på selskapets nettside <https://www.xxlasa.com/> for beskrivelse av det tekniske.

Styret oppfordrer om at fysisk deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, registreres innen 1. juni 2022 kl. 15.00 norsk tid. Aksjeeiere kan registrere påmelding elektronisk via Selskapets nettside; www.xxlasa.com eller Euronext Securities Oslos (tidligere VPS) ("ESO") investortjenester. Påmelding kan også registreres ved å fylle ut og sende inn påmeldings- eller fullmaktsskjema vedlagt som vedlegg 1 i henhold til instruksene angitt i skjemaet.

Det kreves ingen spesiell påmelding til det digitale møtet. Registrering skjer ved innlogging. PIN-koden og referansenummeret som er oppgitt i vedlagte registrerings- og fullmaktsskjema må oppgis. Aksjonærer eller fullmektiger må være pålogget før møteleder kan registrere sitt fremmøte.

Aksjeeiere som ikke ønsker eller ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt og forhåndsstemmer kan sendes inn elektronisk via ESO investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjema vedlagt som vedlegg 1 i henhold til instruksene angitt i skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og fremlagt senest på generalforsamlingen. Styret oppfordrer aksjeeiere til å sende inn fullmakter slik at de mottas av Selskapet innen 1. juni 2022 kl. 15.00 norsk tid. Styrets leder eller den han utpeker vil bare ta imot fullmakter som er bundet, slik at det er angitt hvordan fullmektigen skal stemme i hver enkelt sak. Se vedlagte fullmaktsskjema for ytterligere informasjon om fullmakter.

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

* * *

There are as at today 252,436,658 shares in the Company, and each share represents one vote. As of the date of this notice, the Company holds 8,470,000 own shares in treasury. No votes may be exercised for such shares.

The general meeting is held as a hybrid meeting, where shareholders can choose between attending online or meeting physically. See further details on online participation attached hereto.

Shareholders who participate physically in the meeting must log in and cast their votes electronically in the same way as shareholders who participate online and are must bring a smartphone or tablet.

If a shareholder wishes to participate, but not vote in the meeting, a proxy or advance vote may be given. See online guide on the company's website <https://www.xxlasa.com/> for technical description.

The board requests that physical attendance at the general meeting, either in person or by proxy, is registered within 1 June 2022 at 15.00 hours (CEST). Shareholders can register attendance online through the Company's website; www.xxlasa.com or Euronext Securities Oslo's (the Norwegian Central Securities Depository, formerly VPS) ("ESO") investor services. Attendance can also be registered by completing and submitting the registration or proxy form attached as Appendix 1 in accordance with the instructions set out in the form.

No special registration is required for the digital meeting. Registration occurs upon login. The PIN code and reference number provided in the attached registration and proxy form must be entered. Shareholders or proxies must be logged in before the chairperson of the meeting can record their attendance.

Shareholders who do not want or are unable to attend the general meeting may authorize the chairman of the board (or whomever he designates) or another person to vote for its shares. Proxies and votes in advance may be submitted electronically through ESO investor service or by completing and submitting the registration or proxy form attached as Appendix 1 in accordance with the instructions set out in the form. The proxy must be in writing, dated, signed and submitted no later than at the general meeting. The board encourages shareholders to submit proxies in time for it to be received by the Company within 1 June 2022 at 15.00 (CEST). The chairman or his designate will only accept proxies which are specified as to how the representative shall vote on each matter. See the enclosed proxy form for further information on proxies.

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden på forhånd. Slike forhåndsstemmer må avgis ved å fylle ut og sende inn vedlagte skjema for forhåndsstemme til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, via e-post: genf@dnb.no, elektronisk via ESO Investortjenester for aksjeeiere som har tilgang til dette. Se vedlagte skjemaer for nærmere instruks. **Frist for å avgi forhåndsstemmer er 1. juni 2022 kl. 15:00.** Fram til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt.

Etter Selskapets syn har verken den reelle aksjeeieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på forvalterkonto i ESO, jf. allmennaksjeloven § 4-10. Aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i ESO og som ønsker å avgi stemmer for slike aksjer må etter Selskapets vurdering overføre aksjene til en ESO-konto i eget navn før generalforsamlingen for å være sikret å kunne avgi stemmer for slike aksjer. Hvis aksjeeieren godtgjør at det er tatt nødvendige skritt for slik overføring, og aksjeeieren har reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan aksjeeieren etter Selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om aksjene ennå ikke er registrert på en separat ESO-konto.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen, da fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning. Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som er på dagsordenen.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder til stede på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Informasjon om 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 kan sendes vederlagsfritt til aksjeeiere på forespørsel til Selskapets kontor.

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Such advance votes must be cast by completing and submitting the attached advance voting form to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway, by e-mail: genf@dnb.no, online through ESO Investor Services for shareholders having access to this. Please refer to the attached forms for further instructions. **The deadline for casting advance votes is 1 June 2022 at 15:00 CEST.** Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

The Company is of the opinion that neither the beneficiary shareholder nor the nominee is entitled to vote for shares registered on a nominee account in ESO, cf. the Norwegian Public Limited Act section 4-10. Shareholders, who hold their shares on a nominee account in ESO, and who wish to vote for such shares must, based on the Company's assessment, transfer the shares to a securities account in ESO held in their own name prior to the general meeting in order to be assured that it may vote for such shares at the general meeting. If the shareholder proves that the necessary steps for such transfer have been taken, and the shareholder has a real shareholder interest in the Company, the shareholder may in the Company's opinion vote for such shares even if the shares have not yet been registered on a separate ESO-account.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by majority vote.

Shareholders cannot require that new matters are put on the agenda as the deadline for this has lapsed cf. the Act section 5-11 second sentence. Shareholders have the right to propose resolutions under the matters to be addressed by the general meeting.

A shareholder may require board members and the chief executive officer present at the general meeting to provide available information at the general meeting on factors that may affect the consideration of matters submitted to shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial condition and other matters to be addressed at the general meeting, unless the information required cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

Information about the 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 shareholders upon request.

Adresse til Selskapets nettside er: www.xxlasa.com.

Oslo, 12. mai 2022

Med vennlig hilsen,
for styret i XXL ASA

Hugo Lund Maurstad
styrets leder
(sign.)

The address to the Company's website is: www.xxlasa.com.

Oslo, 12 May 2022

Yours sincerely,
for the board of directors of XXL ASA

Hugo Lund Maurstad
chairman of the board
(sign.)

Styrets forslag

Til Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

Til sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

Til sak 3 Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2021, utbytte på NOK 0,60 per aksje, samt behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring for 2021

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021, Selskapets redegjørelse for foretaksstyring for 2021, samt revisors beretning, er tilgjengelig i årsrapporten, som kan finnes på Selskapets hjemmesider.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

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

Til sak 4 Godtgjørelsesrapport for ledende personer

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b har styret utarbeidet en rapport om godtgjørelse til Selskapets ledende personer. Rapporten er gjennomgått av Selskapets revisor i henhold til § 6-16b fjerde ledd. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside. Generalforsamlingen skal behandle rapporten i

The proposals of the board of directors

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

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

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

To item 2 Approval of notice and agenda

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

Notice and agenda are approved.

To item 3 Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2021, dividends of NOK 0.60 per share and presentation of the board's corporate governance review for 2021

The board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2021, the Company's corporate governance review for 2021 and the auditor's report, are included in the annual report available at the Company's website.

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

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

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

Til sak 4 Remuneration report for senior executives

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a report regarding remuneration to the Company's senior executives. The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with section 6-16b fourth

henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) ved rådgivende avstemning.

Styret foreslår at generalforsamlingen foretar en rådgivende avstemning og at resultatet fra avstemningen protokollføres fra generalforsamlingen.

Til sak 5 Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Det vises til valgkomiteens innstilling til godtgjørelse til styret inntatt som vedlegg 2 til denne innkallingen.

Valgkomiteen innstiller på at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om godtgjørelse til styremedlemmene:

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til styret for den perioden de har tjenestegjort siden ordinær generalforsamling i 2021:

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

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til medlemmene av revisjonskomiteen for den perioden de har tjenestegjort siden ordinær generalforsamling i 2021:

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

Generalforsamlingen godkjenner at styremedlemmer, med unntak av eierrepresentanter for Dolphin Management AS og Altor Invest 5 AS og Altor Invest 6 AS (som heleide selskaper av Altor Fund IV) (Øivind Tidemandsen og Tom Jovik), blir

paragraph. The report is available at the Company's website. The General Meeting shall deal with the report in accordance with section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act by way of an advisory vote.

The board of directors proposes that the general meeting makes an advisory vote and that the result from the vote is recorded in the minutes from the general meeting.

To item 5 Determination of remuneration to the board of directors

Reference is made to the nominations committee's recommendation for remuneration to the board of directors, attached to this notice as appendix 2.

The nomination committee recommends that the general meeting adopts the following resolution regarding remuneration of the board of directors:

The general meeting approves the following remuneration for the board of directors for the period they have served since the annual general meeting of 2021:

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

The general meeting approves the following remuneration for participation in the audit committee for the period they have served since the annual general meeting of 2021:

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

The general meeting approves that board members, except for representatives for the owners Dolphin Management AS and Altor Invest 5 AS and Altor Invest 6 AS (which are wholly owned subsidiaries of Altor Fund IV) (Øyvind Tidemandsen and Tom Jovik),

invitert til å delta i selskapets langsiktige investeringsprogram.

Til sak 6 Valg av styremedlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling til valg av styremedlemmer inntatt som vedlegg 2 til denne innkallingen.

Valgkomiteen innstiller på at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

Styret skal etter dette ha følgende sammensetning:

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

Til sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Påløpte honorarer til revisor for 2021 utgjør totalt NOK 5 883 000, hvorav NOK 4 963 000 er relatert til ordinær lovpålagt revisjon, NOK 920 000 er relatert til øvrige tjenester. Generalforsamlingen skal treffe vedtak om honorar relatert til lovpålagt revisjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

Til sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen

Valgkomiteen innstiller til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

Det vises til valgkomiteens innstilling til godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen inntatt som vedlegg 2 til denne innkallingen.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

are invited to participate in the Company's long term investment program.

To item 6 Election of board members

Reference is made to the nominations committee's recommendation for election of board members, attached to this notice as appendix 2.

The nomination committee recommends that the general meeting adopts the following resolution:

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

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

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

To item 7 Determination of remuneration to the auditor

Accrued fees to the auditor for 2021 amount to NOK 5,883,000 for the Company, whereof NOK 4,963,000 is related to the statutory audit, NOK 920,000 is related to other services. The general meeting shall make a resolution regarding the remuneration related to the statutory audit.

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

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

To item 8 Determination of remuneration to the members of the nomination committee

The nomination committee proposes the remuneration to the members of the nomination committee.

Reference is made to the nomination committee's recommendation for remuneration to the members of the nomination committee, attached to this notice as appendix 2.

The nomination committee recommends that the general meeting makes the following resolution:

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

Øistein Widding NOK 75 000
Robert Iversen NOK 60 000

The general meeting approves the following remuneration committee for the term since the annual general meeting in 2021:

Øistein Widding NOK 75,000
Robert Iversen NOK 60,000

Til sak 9 Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen innstiller til valg av valgkomiteens medlemmer.

Det vises til valgkomiteens innstilling til valg av leder til valgkomiteen inntatt som vedlegg 2 til denne innkallingen.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

Valgkomiteen skal etter dette ha følgende sammensetning:

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

Til sak 10 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - Aksjeincentivprogram

Selskapets styre har i dag en fullmakt til gjennomføring av rettede emisjoner mot ansatte i Selskapet og dets datterselskaper samt enkelte styremedlemmer i Selskapet, som utløper ved den ordinære generalforsamlingen. Styret anser det hensiktsmessig at samme fullmakt også gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor.

Formålet med fullmakten er å sikre levering av aksjer under Selskapets aksjeincentivprogram.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som medfører en forhøyelse av dagens aksjekapital på opp til 5 %. Fullmakten vil etter forslag til vedtak erstatte tidligere fullmakter til aksjekapitalforhøyelse. For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Siden den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2021, vises det til dette, samt til Selskapets

To item 9 Election of members to the nomination committee

The nomination committee proposes candidates for the members of the nomination committee.

Reference is made to the nomination committee's recommendation for election of chairman of the nomination committee, attached to this notice as appendix 2.

The nomination committee recommends that the general meeting makes the following resolution:

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

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

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

To item 10 Board authorisation to increase the share capital - Share incentive program

The Company's board of directors currently has an authorisation to perform private placements towards the Company's and its subsidiaries' employees as well as certain board members in the Company, which expires at the annual general meeting. The board deems it appropriate that the general meeting grants the same authorisation to the board for the coming year at the terms set out below.

The purpose of the authorisation is to secure delivery of shares under the Company's share incentive program.

The board of directors' proposal implies an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the current share capital of up to 5%. The authorisation will in accordance with the proposed resolution replace previous authorisations for share capital increases. The purpose of the authorisations implies that the preferential rights for existing shareholders to subscribe for new shares can be set aside if the authorisation is used.

As the ordinary general meeting shall deal with the annual accounts for 2021, reference is made to the financial

Øvrige børsmeldinger offentliggjort gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

- 1 *Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 5 048 733,16.*
- 2 *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.*
- 3 *Fullmakten kan benyttes ved utstedelse av aksjer til ansatte og styremedlemmer under Selskapets aksjeincentivprogram (som også kan omfatte ansatte i datterselskaper).*
- 4 *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- 5 *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.*
- 6 *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven.*
- 7 *Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.*
- 8 *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere utstedte styrefullmakter til aksjekapitalforhøyelse.*
- 9 *Fullmakten må sees i sammenheng med fullmakten foreslått under sak 12, slik at den totale bruk av begge fullmakter ikke overstiger 5 % av totalt antall aksjer i selskapet.*

statements, as well as to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

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

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

- 1 *The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 5,048,733.16.*
- 2 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2023, but no later than 30 June 2023.*
- 3 *The authorisation may be used for issuing shares to the Company's employees and board members under the Company's share incentive schemes (which may include employees in subsidiaries).*
- 4 *The shareholders' pre-emption for subscription of shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4, may be set aside.*
- 5 *The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur the Company special obligations pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.*
- 6 *The authorisation does not include decision on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 7 *The board decides the other terms and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation.*
- 8 *With effect from the time of registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces any previous authorisations to carry out share capital increases.*
- 9 *The authorisation must be viewed together with the authorisation proposed under item 12 so that the total utilisation of both authorisations does not exceed 5% of the total number of shares in the company.*

Til sak 11 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - finansiering

Selskapets styre vurderer det som hensiktsmessig å ha en fullmakt til å utstede nye aksjer for å sikre finansiering av Selskapets drift og videre utvikling gjennom en rettet emisjon ved behov. En slik fullmakt vil gi styret fleksibilitet til effektivt å kunne hente kapital i egenkapitalmarkedet fremover dersom behovet oppstår.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som medfører en forhøyelse av dagens aksjekapital på opp til 10%. For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Siden den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2021, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

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

To item 11 Board authorisation to increase the share capital – general financing

The Company's board of directors considers it appropriate to have an authorisation to issue new shares in order to secure financing of the Company's operations and further development through a private placement, if necessary. Such a proxy will give the board flexibility to effectively raise capital in the equity market in the future should the need arise.

The board of directors' proposal implies an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the current share capital of up to 10%. The purpose of the authorisation implies that the preferential rights for existing shareholders to subscribe for new shares can be set aside if the authorisation is used.

As the ordinary general meeting shall deal with the annual accounts for 2021, reference is made to the financial statements, as well as to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

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

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

- 1 *The share capital may, on one or more occasions, in total be increased by up to NOK 10,097,466.32.*
- 2 *The authorisation may be used in order to strengthen the Company's financial position.*
- 3 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2023, but at the latest until 30 June 2023.*
- 4 *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 may be set aside.*
- 5 *The authorisation does not include increase of 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.*

Til sak 12 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer - Aksjeincentivprogram

Selskapets styre har i dag en fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer til bruk i Selskapets aksjeincentivprogram, som utløper ved den ordinære generalforsamlingen. Styret anser det hensiktsmessig at samme fullmakt også gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor. Fullmakten foreslås å fortsatt være begrenset til å kun gjelde tilbakekjøp med formål om å benytte aksjene i Selskapets aksjeincentivprogram.

Slik fullmakt vil gi Styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Hovedformålet med fullmakten er å kunne erverve egne aksjer for å benytte disse i forbindelse med XXLs aksjeincentivprogram.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende tilnærmet 5 % av Selskapets aksjekapital. Fullmakten vil etter forslaget til vedtak erstatte tidligere fullmakter til erverv av egne aksjer.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2021, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1 Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi NOK 5 048 733,16, eller et lavere beløp som ikke overskrider 5 % av aksjekapitalen på tidspunktet når fullmakten registreres. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.*
- 2 Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 1 og NOK 500. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3 Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, dog senest 30. juni 2023.*

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

The Company's board of directors currently has an authorisation to acquire shares in the Company to be used in the Company's share incentive program, which expires at the annual general meeting. The board deems it appropriate that the general meeting grants the same authorisation to the board for the coming year at the terms set out below. The authorisation is proposed to continue to be limited to only cover a repurchase of shares to be used in the Company's share incentive program.

Such authorisation would give the board of directors the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The main purpose of the authorisation is to acquire own shares in order to use such shares in connection with XXL's share incentive schemes.

The board of directors' proposal entails that the general meeting gives the board of directors an authorisation to acquire shares in the Company, with a total nominal value corresponding to 5% of the Company's share capital. The authorisation will in accordance with the proposed resolution replace previous authorisations for acquiring own shares.

As the ordinary general meeting shall deal with the annual accounts for 2021, reference is made to the financial statements, as well as to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

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

- 1 The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 5 048 733.16, or a lower amount not exceeding 5% of the share capital at the time the authorisation is registered. The authorisation also includes pledge of own shares.*
- 2 The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 1 and minimum NOK 500 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- 3 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2023, though at the latest until 30 June 2023.*

- 4 *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.*

Til sak 13 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – Optimalisering av kapitalstruktur

Selskapets styre har i dag en fullmakt til erverv av egne aksjer for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur, som utløper ved den ordinære generalforsamlingen. Styret anser det hensiktsmessig at samme fullmakt også gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor. Fullmakten foreslås å fortsatt være begrenset til å kun gjelde tilbakekjøp av aksjer for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur.

Slik fullmakt vil gi styret mulighet til å ytterligere utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende tilnærmet 5 % av Selskapets aksjekapital.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2021, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1 *Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi NOK 5 048 733,16. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.*

- 4 *Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be used for share incentive schemes or be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital.*
- 5 *With effect from the time of registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces previous authorisations granted to the board of directors for purchase of the Company's shares in relation to incentive programs.*
- 6 *The authorisation must be viewed together with the authorisation proposed under item 10 so that the total utilisation of both authorisations does not exceed 5% of the total number of shares in the company.*

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

The Company's board of directors currently has an authorisation to acquire shares in the Company in order to optimize the Company's capital structure, which expires at the annual general meeting. The board deems it appropriate that the general meeting grants the same authorisation to the board for the coming year at the terms set out below. The authorisation is proposed to continue to be limited to acquisitions of shares in order to optimize the Company's capital structure.

Such authorisation would give the board of directors additional opportunities to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

The board of directors' proposal entails that the general meeting gives the board of directors an authorisation to acquire shares in the Company, with a total nominal value corresponding to 5% of the Company's share capital.

As the ordinary general meeting shall deal with the annual accounts for 2021, reference is made to the financial statements, as well as to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolutions:

- 1 *The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 5,048,733.16. The authorisation also includes pledge of own shares.*

- 2 *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 1 og NOK 500. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3 *Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, dog senest 30. juni 2023.*
- 4 *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan benyttes i forbindelse med optimalisering av Selskapets kapitalstruktur.*

Til sak 14 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – Oppkjøp

Selskapets styre har i dag en fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer til bruk som vederlag i forbindelse med eventuelle oppkjøp, som utløper ved den ordinære generalforsamlingen. Styret anser det hensiktsmessig at samme fullmakt også gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor. Fullmakten foreslås å fortsatt være begrenset til å kun gjelde tilbakekjøp av aksjer til bruk som vederlag i forbindelse med eventuelle oppkjøp.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende tilnærmet 5 % av Selskapets aksjekapital.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2021, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

- 2 *The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 1 and minimum NOK 500 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- 3 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2023, though at the latest until 30 June 2023.*
- 4 *Shares acquired pursuant to this authorisation may be used in order to optimize the Company's capital structure.*

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

The Company's board of directors currently has an authorisation to acquire shares in the Company to be used as consideration in connection with potential acquisitions, which expires at the annual general meeting. The board deems it appropriate that the general meeting grants the same authorisation to the board for the coming year at the terms set out below. The authorisation is proposed to continue to be limited to acquisitions of shares in the Company to be used as consideration in connection with potential acquisitions.

The board of directors' proposal entails that the general meeting gives the board of directors an authorisation to acquire shares in the Company, with a total nominal value corresponding to 5% of the Company's share capital.

As the ordinary general meeting shall deal with the annual accounts for 2021, reference is made to the financial statements, as well as to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

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

- 1 *The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 5,048,733.16. The authorisation also includes pledge of own shares.*
- 2 *The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 1 and minimum NOK 500 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*

3 *Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, dog senest 30. juni 2023.*

4 *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal kunne benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av andre virksomheter.*

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

3 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2023, though at the latest until 30 June 2023.*

4 *Shares acquired pursuant to this authorisation may be used as consideration shares with regards to acquisition of other businesses.*

* * *

No other matters are on the agenda.

Ref nr: Pinkode

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i XXL ASA avholdes 2 juni 2022 kl.09:00 i Strømsveien 245, Alna Senter og online.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, og stemmer for det antall aksjer som er eid per Record date: 1. juni 2022

Generalforsamlingen avholdes som et hybrid møte, hvor aksjonærer kan velge mellom å delta online eller møte fysisk. Aksjonærer som deltar fysisk logger seg inn og avgir stemmer elektronisk på samme måte som aksjonærer som deltar online og bes medbringe smarttelefon eller nettbrett. Ønsker aksjonær å delta, men ikke stemme i møtet kan det gis fullmakt, eller forhåndsstemme. Se online guide på selskapets nettside www.xxlasa.com for beskrivelse av det tekniske.

Frist for registrering av fysisk oppmøte, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 1. juni 2022 kl. 15:00

Forhåndsstemmer

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside www.xxlasa.com (bruk referansenummer og pin kode på denne blanketten), eller Investortjenester (hvor du er identifisert og ikke trenger Ref.nr og PIN kode). Velg *Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Online deltakelse

Aksjonærer som vil delta online **skal ikke melde seg på** i forkant.

For online deltakelse - Vennligst logg inn på <https://web.lumiagm.com/173389733> Innlogging må skje senest ved start av generalforsamlingen, og det åpnes for innlogging en time før. Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (*hendelser – generalforsamling – ISIN*) eller tilsendt per post på denne blanketten. Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservise på telefon +47 23 26 80 20 (08:00-15:30) eller per e-post genf@dnb.no

Påmelding for fysisk oppmøte

Aksjonærer som ønsker å delta **fysisk må melde seg på**. Påmelding for fysisk oppmøte gjøres via selskapets nettside www.xxlasa.com eller via Investortjenester. For påmelding via selskapets hjemmeside må referansenummer og pinkode på denne blanketten benyttes. I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører. Alternativt kan denne blanketten sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. **Gir aksjonær forhåndsstemme eller fullmakt, men ønsker å møte fysisk ber vi om en kort e-post til genf@dnb.no**

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved påmelding for fysisk oppmøte)
------	------	---

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i XXL ASA

Du kan gi fullmakt til en annen person til å stemme for dine aksjer.

Ref nr: Pinkode

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.xxlasa.com eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må referansenummer og pinkode på denne blanketten benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest. **Blanketten må være datert og signert.**

Undertegnede: _____

gir (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger)

_____ (skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)

(NB: Fullmektig må sende e-post til genf@dnb.no for påloggingsdetaljer)

fullmakt til å delta og avgir stemme på ordinær generalforsamling 2. juni 2022 i XXL ASA for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	---

Ref nr:

Pinkode

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i XXL ASA

Benytt dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger.

(Det er alternativt mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.)

Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes.

 Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 1. juni 2022 kl. 15:00. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt med instruks er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest

Blanketten må være datert og signert.
Undertegnede: _____

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 2. juni 2022 i XXL ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens 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 instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2022	For	Mot	Avstår
1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2021, utbytte på NOK 0,60 per aksje, samt behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring for 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godtgjørelsesrapport for ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - Aksjeincentivprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse – Finansiering	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – Aksjeincentivprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – Optimalisering av kapitalstruktur	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – Oppkjøp	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)
------	------	---

Ref no: _____ PIN code: _____

Notice of Annual General Meeting

Meeting in XXL ASA will be held on 2 June 2022 09:00 hours (CEST) at Strømsveien 245, Alna Senter and online.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares owned per Record Date: 1 June 2022

The general meeting is held as a hybrid meeting, where shareholders can choose between attending online or meeting physically. Shareholders who participate physically log in and cast their votes electronically in the same way as shareholders who participate online and are asked to bring a smartphone or tablet. If a shareholder wishes to participate, but not vote in the meeting, a proxy or advance vote may be given. See online guide on the company's website www.xxlasa.com for technical description.

Deadline for registration of physical attendance, advance votes, proxies and instructions: 1 June 2022 at 15:00 pm CET

Advance votes

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website www.xxlasa.com (use ref and pin code above) or through VPS Investor Services (where you are identified and do not need Ref.nr and PIN Code). Chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

Online participation

Shareholders that will participate online are requested **not to register attendance** in advance. For online attendance - Please log in at <https://web.lumiagm.com/173389733> log in must be done at the latest at the start of the meeting and will be opened one hour before. You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS that you will find in investor services (Corporate Actions – General Meeting – ISIN) or sent you by post (for non-electronic actors) Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (8:00 a.m. to 3:30 p.m. CET) or by e-mail genf@dnb.no.

Registration for physical attendance

Shareholders who wish to participate **physically are requested to register** attendance. Registration for physical attendance should be done through the Company's website www.xxlasa.com or through VPS Investor Services. For registration through the Company's website, the reference number and pin code on this form must be stated. In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator. If you are not able to register this electronically, you may send this form 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. **If a shareholder gives an advance vote or proxy, but wishes to attend physically, we ask for a short e-mail to genf@dnb.no**

Place	Date	Shareholder's signature (to be signed only for registration of physical attendance)

Proxy without voting instructions for Annual General Meeting of XXL ASA

Proxy to another individual to vote for your shares.

Ref no: _____ PIN code: _____

Proxy should be registered through the Company's website www.xxlasa.com or through VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the reference number and pin code on this form must be used. In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator. If you are not able to register this electronically, you may send 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. If the shareholder is a Company, the signature must be according to the Company's Certificate of Registration. **The Proxy must be dated and signed to be valid.**

The undersigned: _____

hereby grants (if you do not state the name the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors)

- the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or
- _____ (State name of proxy holder in capital letters)
(NB: Proxy holder who participates online must send an e-mail to genf@dnb.no for log in details)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of XXL ASA on 2 June 2022

Place	Date	Shareholder's signature (only for granting proxy)

Ref no:

PIN code:

Proxy with voting instructions for Annual General Meeting in XXL ASA

Use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her.

(Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.)

For Instruction to other than Chair of the Board, give a proxy without voting instructions, and agree directly with the proxy holder how voting should be executed.

Proxies with voting instructions cannot be registered 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. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **1 June 2022 at 15:00 pm. CET**. If the shareholder is a Company, the signature must be according to the Company's Certificate of Registration.

The Proxy with voting instructions must be dated and signed to be valid.

The undersigned: _____

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of XXL ASA on 2 June 2022.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Annual General Meeting 2022	For	Against	Abstention
1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2021, dividends of NOK 0.60 per share and presentation of the board's corporate governance review for 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Remuneration report for senior executives	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Determination of remuneration to the board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Determination of remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Determination of remuneration to the members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Election of members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Board authorisation to increase the share capital – Share incentive program	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Board authorisation to increase the share capital – Financing	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – Share incentive program	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – Optimization of capital structure	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – Acquisitions	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)

GUIDE FOR ONLINE DELTAKELSE XXL ASA 2. JUNI 2022

XXL ASA vil gjennomføre ordinær generalforsamling den 2. juni 2022 kl. 09:00 som et hybrid møte, hvor du får muligheten til å enten delta fysisk, eller online med din pc, telefon eller nettbrett. Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan du deltar online.

Vi gjør samtidig oppmerksom på at du også, har mulighet til å forhåndsstemme eller gi fullmakt før møtet. Se innkalling for nærmere detaljer for forhåndsstemming og hvordan gi fullmakt. Om du forhåndsstemmer eller gir fullmakt kan du fortsatt logge deg på generalforsamlingen for å følge med samt stille spørsmål, men du vil ikke få muligheten til å stemme på sakene.

Ved å delta online vil aksjonærer få direkteendt webcast (lyd og video) fra generalforsamlingen, mulighet til å stille skriftlige spørsmål, samt avgi stemme på hver enkelt av sakene. Sikker identifisering av aksjonærene blir gjort ved å bruke det unike referansenummeret og PIN-koden som tildeles hver aksjonær og fullmektig i Verdipapirsentralen (**Euronext VPS**) for generalforsamlingen.

Ingen påmelding er nødvendig eller ønskelig for aksjonærer som vil delta online, men aksjonærer **må være logget inn før generalforsamlingen starter.**

Aksjonærer som ikke finner sitt Referansenummer og PIN-kode for pålogging eller har andre tekniske spørsmål er velkomne til å ringe DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (mellom 08:00-15:30), eller sende en e-post til genf@dnb.no

HVORDAN FÅ TILGANG TIL GENERALFORSAMLINGEN ONLINE

For å kunne delta online må du gå inn på følgende nettside: <https://web.lumiagm.com>

enten på din smarttelefon, nettbrett eller pc. Alle store kjente nettlesere, som Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. støttes.

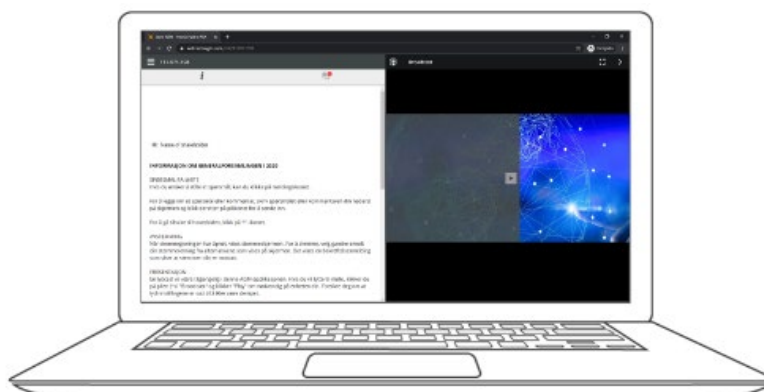
Skriv inn **Møte-ID: 173-389-733** og klikk **BLI MED PÅ MØTET**

Du må så identifisere deg med.

- a) **Ref. nummer fra VPS for generalforsamlingen**
- b) **PIN-kode fra VPS for generalforsamling**

Du vil ha muligheten til å logge inn en time før generalforsamlingen starter.

Når du er logget inn kommer du til informasjonssiden til generalforsamlingen. Her finner du informasjon fra selskapet og hvordan dette fungerer teknisk. Merk at du må ha internettilgang under hele møtet.



HVORDAN MOTTA REFERANSENUMMER OG PIN-KODE FRA VPS

Alle aksjonærer registrert i VPS blir tildelt deres eget unike referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet for bruk til generalforsamlingen. 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.euronextvps.no> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

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

Forvalterregistrerte aksjeeiere: Aksjer som er holdt på en forvalter konto (nominee), må overføres til en segregert konto i den reelle eiers navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen. Når aksjer overføres til den segregerte kontoen dannes det Ref.nr og PIN-kode for denne kontoen. Vennligst kontakt din forvalter om du ønsker ytterligere informasjon om dette.

HVORDAN AVGI STEMME

AVSTEMMING

Når saker er tilgjengelig for avstemming kan du stemme på alle saker så raskt du ønsker. Saker lukkes etter hvert som generalforsamlingen behandler de. Saker vil skyves til din skjerm. Klikk på stemmeikonet om du klikker deg bort fra avstemmingen

For å stemme, trykk på ditt valg på hver av sakene. FOR, MOT eller AVSTÅR. Når du har avgitt stemme vil du se at ditt valg er markert. Du får også et valg hvor du kan stemme samlet på alle saker. Bruker du dette valget kan du fortsatt overstyre valget på enkelte saker om ønskelig.

For å endre din stemme, klikk på et annet valg. Du kan også velge å kansellere. Du kan endre eller kansellere din avgitte stemme helt fram til møteleder avslutter avstemmingen på de enkelte sakene. Ditt siste valg vil være gjeldende.

NB: Innloggede aksjonærer som har forhåndsstemt eller gitt fullmakt, vil ikke få muligheten til å stemme, men kan følge med og skrive meldinger om ønskelig.



SPØRSMÅL TIL GENERALFORSAMLINGEN

MELDINGER

Spørsmål eller kommentarer om sakene på agendaen kan sendes inn av aksjonærene under hele generalforsamlingen, så lenge møteleder holder åpent for dette.

For å se publiserte spørsmål fra andre aksjonærer, eller dersom du selv ønsker å stille spørsmål eller gi kommentar til noen av sakene på agendaen, velg meldingsikonet.

Skriv inn spørsmålet eller kommentaren din i meldings boksen der det står «Still et spørsmål». Når du har skrevet ferdig, klikk på send knappen.

Spørsmål sendt inn online vil bli moderert før de går til møteleder. Dette for å unngå gjentakelse av spørsmål samt fjerning av upassende språk.

Alle aksjonærer som sender inn spørsmål eller kommentarer vil bli identifisert for andre aksjonærer ved navn, men ikke aksjebeholdning.

GUIDE FOR ONLINE PARTICIPATION XXL ASA 2 JUNE 2022

XXL ASA will hold annual general meeting on 2 June 2022 at 09:00 hours (CEST) as a hybrid meeting, where you get the opportunity to either participate physically, or online with your PC, phone or tablet. Below is a description of how to participate online.

We also point out that you also can vote in advance or give a proxy before the meeting. See the notice for further details on advance voting and how to authorize a proxy. If you vote in advance or give a proxy, you can still log on to the general meeting to follow and ask questions, but you will not have the opportunity to vote on the items. If required a proxy can be withdrawn by requesting this once logged on.

By participating online, shareholders will receive a live webcast from the general meeting, the opportunity to ask written questions, and vote on each of the items. Secure identification of shareholders is done by using the unique reference number and PIN code assigned to each shareholder by the Norwegian Central Securities Depository (**Euronext VPS**) in relation to this General Meeting.

No registration is required for shareholders who want to participate online, but shareholders **must be logged in before the general meeting starts.**

Shareholder who does not find their reference number and PIN code for access or have other technical questions is welcome to call DNB Registrars Department on phone + 47 23 26 80 20 (between 08:00-15:30), or send an e-mail to genf@dnb.no

HOW TO ACCESS THE ONLINE GENERAL MEETING

To be able to participate online, you must go to the following website: <https://web.lumiagm.com>

either on your smartphone, tablet or PC. All major known browsers, such as Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. are supported.

enter Meeting ID: **173-389-733** and click **Join**:

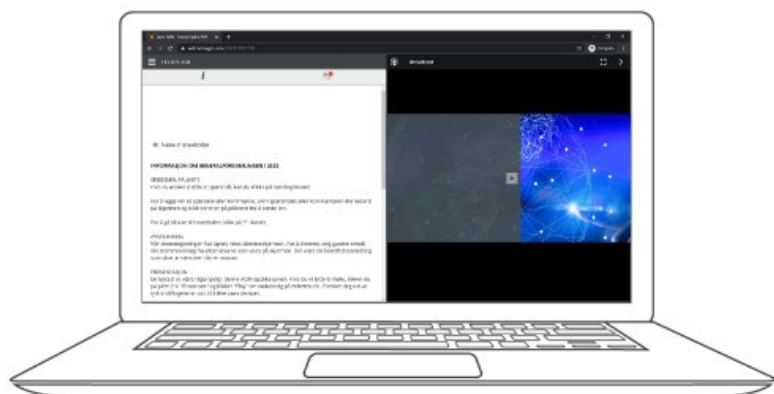
You must then identify yourself with.

a) Ref. number from VPS for the general meeting

b) PIN code from VPS for general meeting

You will have the opportunity to log in one hour before the general meeting starts.

Once you have logged in, you will be taken to the information page for the general meeting. Here you will find information from the company, and how this works technically. Note that you must have internet access throughout the meeting.



HOW TO RECEIVE YOUR REFERENCE NUMBER AND PIN CODE

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the General Meeting, 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.nr.) and PIN code.

All VPS directly registered shareholders have access to investor services either via <https://www.euronextvps.no> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

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

Custodian registered shareholders: Shares held through Custodians (nominee) accounts must be transferred to a segregated VPS account registered in the name of the shareholder to have voting rights on the General Meeting. Once shares are transferred to the segregated VPS account, a reference number and PIN code are assigned to this account. Please contact your custodian for further information.

HOW TO VOTE

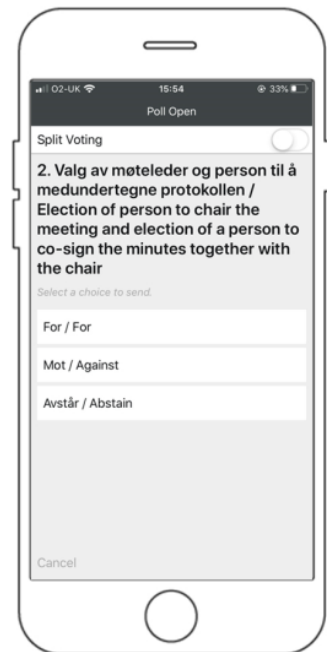
VOTING

When items are available for voting, you can vote on all items as quickly as you wish. Items are closed for voting as the general meeting considers them. Items will be pushed to your screen. Click on the vote icon if you click away from the poll.

To vote, press your choice on each of the issues. FOR, AGAINST or ABSTAIN. Once you have cast your vote, you will see that your choice is marked. You also get a choice where you can vote jointly on all items. If you use this option, you can still override the choice on items one by one if desired.

To change your voice, click on another option. You can also choose to cancel. You can change or cancel your vote until the chair of the meeting concludes the voting on the individual items. Your last choice will be valid.

NB: Logged in shareholders who have voted in advance or given a power of attorney will not have the opportunity to vote but can follow and write messages if desired.



QUESTIONS TO THE CHAIRPERSON

MESSAGING

Questions or messages relating to the items on the agenda can be submitted by the shareholder or appointed proxy at any time during the meeting as long as chair of the meeting holds this open.

If you would like to ask a question relating to the items on the agenda, select the messaging icon.

Enter your question in the message box that says "Ask a Question". When you have finished writing your question, click on the submit button.

Questions submitted online will be moderated before going to the chair. This is to avoid repetition of questions as well as removal of inappropriate language.

All shareholders who submit questions will be identified with their full names, but not holding of shares.