

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I  
XXL ASA  
(ORG.NR. 995 306 158)**

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

**Tid:** 4. juni 2024 kl. 09:00.

**Sted:** Digital deltakelse via Lumi AGM ("**Lumi**").

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

\* \* \*

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

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

**2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at en person som deltar i generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen.

**3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

**4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSRAPPORTEN FOR 2023**

Styrets forslag til årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2023, herunder årsberetningen, er publisert og tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com). Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Selskapets årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2023, herunder årsberetningen, godkjennes.*

**5 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2023**

Revisors honorar for 2023 utgjør totalt NOK 4,945 millioner, fordelt på NOK 4,006 som er relatert til lovpålagt revisjon og NOK 0,939 for øvrige tjenester.

Styret foreslår at revisors honorar for regnskapsåret 2023 godkjennes etter regning. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

**NOTICE OF  
ANNUAL GENERAL MEETING  
OF  
XXL ASA  
(REG. NO. 995 306 158)**

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

**Time:** 4 June 2024 at 09:00 hours (CEST).

**Place:** Electronic participation through Lumi AGM ("**Lumi**").

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

\* \* \*

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

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

**1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING**

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

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

**2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

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

**3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**

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

*The notice and the agenda are approved.*

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR 2023**

The board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2023, including the board of directors' report, has been made public and is available at the Company's website [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com). The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2023, including the board of directors' report, are approved.*

**5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2023**

The auditor's fee for 2023 amount to NOK 4.945 million, divided into NOK 4.006 related to statutory audit, and NOK 0.939 for other services.

The board of directors proposes that the auditor's fee for the financial year 2023 is approved as per the auditor's invoice. The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for lovpålagt revisjon på NOK 4,945 millioner for regnskapsåret 2023.

## 6 VALG AV NY REVISOR

Det vises til innstilling fra revisjonskomiteen tilgjengelig på Selskapets nettside [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

Styret anbefaler at generalforsamlingen velger PriceWaterhouseCoopers AS, org.nr. 987 009 713 adresse Dronning Eufemias gate 71, 0194 Oslo, til revisor for Selskapet. Forslaget er i overensstemmelse med revisjonskomiteens innstilling.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*PriceWaterhouseCoopers AS velges som Selskapets revisor.*

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

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet ("**Lederlønnrapport**"). Lederlønnrapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b fjerde ledd. Det vises til Lederlønnrapporten som er tilgjengelig på Selskapets nettside [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

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

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

*Generalforsamlingen slutter seg til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet for 2023.*

## 8 STYRETS REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse for foretaksstyring, utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen inngår i Selskapets årsrapport for 2023, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

Det skal ikke stemmes over styrets redegjørelse om foretaksstyring.

## 9 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET OG REVISJONSKOMITEEN

Det vises til innstilling fra valgkomiteen, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse til medlemmene av styret for tjenesteperioden fra ordinær generalforsamling i 2023:

- Styrets leder: NOK 475 000
- Styremedlemmer: NOK 370 000

Følgende godtgjørelse for Selskapets ansattrepresentanter er foreslått:

*The general meeting approves the auditor's fees for statutory audit of NOK 4.945 million for the financial year 2023.*

## 6 ELECTION OF A NEW AUDITOR

Reference is made to the recommendation from the Audit Committee available at the Company's website [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

The board of directors recommends that the general meeting appoints PriceWaterhouseCoopers AS, reg. no. 987 009 713, address Dronning Eufemias gate 71, 0194 Oslo, as the Company's auditor.

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

*PriceWaterhouseCoopers AS is elected as the Company's auditor.*

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

In accordance with Section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and related regulation, the board of directors has prepared a report regarding salary and other remuneration to the Company's leading personnel (the "**Executive Remuneration Report**"). The Executive Remuneration Report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with Section 6-16b fourth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Reference is made to the Executive Remuneration Report which may be found at the Company's website [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

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

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

*The general meeting endorses the report regarding salary and other remuneration to the Company's leading personnel for 2023.*

## 8 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

Pursuant to Section 5-6 fifth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting shall consider the board of directors' report on corporate governance which has been prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The report is included in the Company's annual report of 2023, which may be found at the Company's website [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

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

## 9 APPROVAL OF REMUNERATION FOR THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE AUDIT COMMITTEE

Reference is made to the recommendation from the nomination committee which is available at [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

The nomination committee proposes the following remuneration to the members of the board of directors for the service period from the annual general meeting in 2023:

- Chair of the board of directors: NOK 475,000
- Board members: NOK 370,000

The following remuneration for the Company's employee representatives is proposed:

- Helena Henriksen: NOK 60 000
- Tor Andrin Jacobsen: NOK 80 000
- Kjell Arne Fikerud: NOK 60 000
- Christina Moreno: NOK 20 000
- Kai Arne Nordhaug: NOK 20 000

Videre foreslår valgkomiteen følgende godtgjørelse til medlemmene av revisjonskomiteen for tjenesteperioden fra ordinær generalforsamling i 2023:

- Leder for revisjonskomiteen: NOK 100 000
- Medlem av revisjonskomiteen: NOK 75 000

I tillegg har valgkomiteen foreslått følgende godtgjørelse til medlemmene av organisasjons- og godtgjørelseskomiteen:

- Leder for organisasjons- og godtgjørelseskomiteen: NOK 60 000
- Medlem av organisasjons- og godtgjørelseskomiteen: NOK 40 000

Valgkomiteen foreslår videre å videreføre gjeldende ordning der styremedlemmer, med unntak av eierrepresentant for Altor Invest 5 AS og Altor Invest 6 AS (som heleide selskaper av Altor Fund IV), får anledning til å delta i Selskapets langsiktige investeringsprogram.

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

*Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til medlemmene av styret, inkludert styrets ansattrepresentanter, revisjonskomiteen og organisasjons- og godtgjørelseskomiteen godkjennes.*

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

## 10 VALG AV STYREMEDLEMMER

Det vises til innstilling fra valgkomiteen, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

Tom Jovik ble på den ordinære generalforsamlingen i 2022 valgt for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024. De øvrige medlemmene av styret ble valgt på ordinær generalforsamling i 2023 for en periode på to år, frem til ordinær generalforsamling i 2025. Det er derfor kun Tom Jovik som er på valg. I tillegg trer Kjersti Hobøl ut av styret.

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at Tom Jovik gjenvelges som styremedlem for en periode på to år. Videre har valgkomiteen foreslått at Petra Axdorff velges inn som nytt styremedlem, også for en periode på to år.

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

- 10.1 Tom Jovik velges som styremedlem i XXL ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026.
- 10.2 Petra Axdorff velges som styremedlem i XXL ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026.

- Helena Henriksen: NOK 60,000
- Tor Andrin Jacobsen: NOK 80,000
- Kjell Arne Fikerud: NOK 60,000
- Christina Moreno: NOK 20,000
- Kai Arne Nordhaug: NOK 20,000

The nomination committee proposes the following remuneration to the members of the audit committee for the service period from the annual general meeting in 2023:

- Chair of the audit committee: NOK 100,000
- Member of the audit committee: NOK 75,000

In addition, the nomination committee has proposed the following remuneration to the members of the people committee:

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

The nomination committee further proposes to continue the existing practice where board members, except for the board member representing Altor Invest 5 AS and Altor Invest 6 AS (as wholly owned companies by Altor Fund IV), are invited to participate in the Company's long-term investment program.

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

*The nomination committee's proposal for remuneration for the members of the board of directors, including the board of directors' employee representatives, the audit committee and the people committee is approved.*

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

## 10 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

Reference is made to the recommendation from the nomination committee which is available at [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

Tom Jovik was on the annual general meeting in 2022 elected for a period until the annual general meeting in 2024. The remaining members of the board of directors were elected at the annual general meeting in 2023 for a period of two years, until the annual general meeting in 2025. Thus, only Tom Jovik is up for election. In addition, Kjersti Hobøl resigns from her position of the board of directors.

The nomination committee has in its recommendation proposed that Tom Jovik is re-elected as a board member for a period of two years. Further, the nomination committee has proposed that Petra Axdorff is elected as a new board member, also for a period of two years.

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

- 10.1 Tom Jovik is elected as board member of XXL ASA for the period until the annual general meeting in 2026.
- 10.2 Petra Axdorff is elected as board member of XXL ASA for the period until the annual general meeting in 2026.

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

- Håkan Lundstedt (styreleder)
- Tom Christian Jovik (styremedlem)
- Petra Axdorff (styremedlem)
- Kari Ekelund Thørud (styremedlem)
- Ronny Blomseth (styremedlem)
- Tor Andrin Jacobsen (ansattrepresentant)
- Kjell-Arne Fikerud (ansattrepresentant)
- Kine Ludvigsen (ansattrepresentant)

## 11 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Det vises til innstilling fra valgkomiteen, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse til medlemmene av nominasjonskomiteen for tjenesteperioden fra ordinær generalforsamling i 2023:

- Valgkomiteens leder: NOK 80,000
- Medlemmer av valgkomiteen: NOK 65,000

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

*Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen godkjennes.*

## 12 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Det vises til innstilling fra valgkomiteen, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

Alle medlemmene av valgkomiteen, Øistein Widding (leder), Lars Erikssen og Christian Berg, ble på den ordinære generalforsamlingen i 2022 valgt for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024.

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at Øistein Widding og Christian Berg gjenvelges som henholdsvis leder og medlem av valgkomiteen, og at Thomas Aanmoen velges inn som nytt medlem av valgkomiteen for en periode på to år.

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

12.1 Øistein Widding velges som leder av valgkomiteen i XXL ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026.

12.2 Christian Berg velges som medlem av valgkomiteen i XXL ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026.

12.3 Thomas Aanmoen velges som medlem av valgkomiteen i XXL ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026.

Etter valget vil valgkomiteen, i tråd med valgkomiteens innstilling, bestå av følgende medlemmer:

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

- Håkan Lundstedt (chair)
- Tom Christian Jovik (board member)
- Petra Axdorff (board member)
- Kari Ekelund Thørud (board member)
- Ronny Blomseth (board member)
- Tor Andrin Jacobsen (employee representative)
- Kjell-Arne Fikerud (employee representative)
- Kine Ludvigsen (employee representative)

## 11 APPROVAL OF REMUNERATION FOR THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

Reference is made to the recommendation from the nomination committee which is available at [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

The nomination committee proposes the following remuneration to the members of the nomination committee for the service period from the annual general meeting in 2023:

- Chair of the nomination committee: NOK 80,000
- Members of the nomination committee: NOK 65,000

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

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

## 12 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

Reference is made to the recommendation from the nomination committee which is available at [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com).

All of the members of the nomination committee, Øistein Widding (chairperson), Lars Erikssen and Christian Berg, were on the annual general meeting in 2022 elected for a period until the annual general meeting in 2024.

The nomination committee has in its recommendation proposed that Øistein Widding and Christian Berg are re-elected as the chairperson and a member of the nomination committee, respectively, and that Thomas Aanmoen is elected as new member of the nomination committee for a period of two years.

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

12.1 Øistein Widding is elected as a chairperson of the nomination committee of XXL ASA for the period until the annual general meeting in 2026.

12.2 Christian Berg is elected as a member of the nomination committee of XXL ASA for the period until the annual general meeting in 2026.

12.3 Thomas Aanmoen is elected as a member of the nomination committee of XXL ASA for the period until the annual general meeting in 2026.

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

- Øistein Widding (leder)
- Christian Berg (medlem)
- Thomas Aanmoen (medlem)

### 13 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED AKSJEINCENTIVPROGRAM

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

Det foreslås at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 47 557 203,20 som tilsvarer rundt 5 % av Selskapets aksjekapital per datoen for denne innkallingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 47 557 203,20, ved utstedelse av A-aksjer og/eller B-aksjer.*
- Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer til ansatte og styremedlemmer under Selskapets aksjeincentivprogram.*
- Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger etter allmennaksjeloven § 10-2.*
- Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- Fullmakten må ses i sammenheng med Selskapets avhendelse av egne aksjer ervervet i henhold til fullmakten til erverv av egne aksjer i forbindelse med aksjeincentivprogram tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 4. juni 2024, slik at summen av de ervervede aksjer som brukes i tilknytning til incentivprogram og de nye aksjer som utstedes i henhold til denne fullmakten ikke overstiger 5 % av det totale antall aksjer i Selskapet.*
- Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.*
- Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 7 758 894,40 som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 6. juni 2023.*

### 14 GENERELL STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE

For at Selskapet skal være i stand til å gjennomføre kapitalforhøyelser på en effektiv og fleksibel måte, foreslås det at styret gis en fullmakt til

- Øistein Widding (chairperson)
- Christian Berg (member)
- Thomas Aanmoen (member)

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

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

It is proposed that the general meeting grants the board of directors an authorization to increase the share capital with up to NOK 47,557,203.20, corresponding to approximately 5% of the share capital as of the date of this notice.

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

- Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 47,557,203.20, by issuance of A-shares and/or B-shares.*
- The authorization may be used to issue new shares to employees and board members in connection with the Company's share incentive programs.*
- The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.*
- The authorization does not comprise share capital increases by contribution in other forms than cash pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- The authorization does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- The authorization must be considered in conjunction with the divestiture of treasury shares acquired pursuant to the authorization to acquire own shares in connection with share incentive programs granted on the annual general meeting 4 June 2024, so that the sum of the number of acquired shares that are used for share incentive programs and the number of new shares issued under this authorization does not exceed 5% of the total number of issued shares in the Company.*
- The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than 30 June 2025.*
- From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization to increase the share capital by up to NOK 7,758,894.40, given to the board of directors at the annual general meeting held on 6 June 2023.*

### 14 GENERAL BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

In order for the Company to be able to increase the share capital in an efficient and flexible manner, it is proposed that the board of directors



å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 190 228 811,60, som utgjør omtrent 20 % av den nåværende aksjekapitalen.

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

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

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

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 190 228 811,60, ved utstedelse av A-aksjer og/eller B-aksjer.*
- (ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger etter allmennaksjeloven § 10-2.*
- (iv) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (v) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.*
- (vi) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 31 035 477, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 6. juni 2023.*

#### **15 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED AKSJEINCENTIVPROGRAM**

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

Det foreslås at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi NOK 47 557 203,20, som tilsvarer rundt 5 % av Selskapets aksjekapital per datoen for denne innkallingen.

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

- (i) *I tråd med allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve A-aksjer og/eller B-aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 47 557 203,20.*

is granted an authorization to increase the share capital of the Company by up to NOK 190,228,811.60, which represents 20% of the current share capital.

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

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

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

- (i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 190,228,811.60, by issuance of A-shares and/or B-shares.*
- (ii) *The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.*
- (iii) *The authorization comprises share capital increases by contribution in other forms than cash pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (iv) *The authorization comprises share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (v) *The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than 30 June 2025.*
- (vi) *From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization to increase the share capital by up to NOK 31,035,477, given to the board of directors at the annual general meeting held on 6 June 2023.*

#### **15 BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE OWN SHARES IN CONNECTION WITH SHARE INCENTIVE PROGRAMS**

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

It is proposed that the general meeting grants the board of directors an authorization to acquire own shares with a total nominal value equal to NOK 47,557,203.20, corresponding to approximately 5% of the Company's share capital as of the date of this notice.

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

- (i) *In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4, the board of directors is granted an authorization to acquire A-shares and/or B-shares in the Company ("treasury shares") with an aggregate nominal value of up to NOK 47,557,203.20.*

- |  |   |
|--|---|
| <p>(ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 0,1 eller som overstiger NOK 50.</p>  | <p>(ii) When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 0.1 and may not exceed NOK 50.</p>  |
| <p>(iii) Ved etterfølgende endringer av aksjenes pålydende verdi, herunder, men ikke begrenset til, aksjespleis eller aksjesplitt, skal vederlaget per aksje automatisk endres tilsvarende, uten behov for ytterligere vedtak av generalforsamlingen likevel slik at vederlaget minimum skal være NOK 10 og maksimum NOK 500.</p>  | <p>(iii) In any subsequent changes in the shares' nominal value, including but not limited to, share consolidations or share splits, the consideration per share shall automatically be adjusted accordingly without the need of any further resolutions by the general meeting however such that the minimum consideration shall be NOK 10 and maximum NOK 500.</p>  |
| <p>(iv) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.</p>   | <p>(iv) The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of. The authorization may be used in situations described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.</p>   |
| <p>(v) Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten brukes i aksjeincentivprogram eller slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet.</p>   | <p>(v) Shares acquired pursuant to this authorization shall either be used for share incentive programs or be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital.</p>   |
| <p>(vi) Fullmakten må ses i sammenheng med fullmakten til å øke Selskapets aksjekapital i forbindelse med aksjeincentivprogram tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 4. juni 2024, slik at summen av de ervervede egne aksjer som brukes i tilknytning til aksjeincentivprogram og de nye aksjer som utstedes i henhold til nevnte fullmakt ikke overstiger 5 % av det totale antall aksjer i Selskapet.</p> | <p>(vi) The authorization must be considered in conjunction with the authorization to increase the share capital in connection with share incentive programs granted on the annual general meeting 4 June 2024, so that the sum of the number of treasury shares acquired that are used for share incentive programs and the number of new shares issued under that authorization does not exceed 5% of the total number of issued shares in the Company.</p> |
| <p>(vii) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.</p>   | <p>(vii) The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025.</p>   |
| <p>(viii) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å erverve aksjer i Selskapet og ta sikkerhet i egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 7 758 894,40 som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 6. juni 2023.</p>   | <p>(viii) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization to acquire shares in the Company and take security in treasury shares on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 7,758,894.40, given to the board of directors at the annual general meeting held on 6 June 2023.</p>  |

**16 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED OPTIMALISERING AV KAPITALSTRUKTUR**

For å legge til rette for at Selskapet skal kunne optimalisere Selskapets kapitalstruktur på en effektiv måte, foreslås det at styret tildeles en fullmakt til å erverve egne aksjer. En tilsvarende fullmakt ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen i 2023.

Det foreslås at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi NOK 47 557 203,20, som tilsvarer rundt 5 % av Selskapets aksjekapital per datoen for denne innkallingen.

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

- (i) I tråd med allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve A-aksjer og/eller B-aksjer i Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 47 557 203,20. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.
- (ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 0,1 eller som overstiger NOK 50.

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

To facilitate that the Company in an efficient manner shall be able to optimize the Company's capital structure, it is proposed that the board of directors is granted an authorization to acquire own shares. A similar authorization was granted to the board of directors on the annual general meeting in 2023.

It is proposed that the general meeting grants the board of directors an authorization to acquire own shares with a total nominal value equal to NOK 47,557,203.20, corresponding to approximately 5% of the Company's share capital as of the date of this notice.

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

- (i) In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4, the board of directors is granted an authorization to acquire A-shares and/or B-shares in the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 47,557,203.20. If the Company disposes of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.
- (ii) When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 0,1 and may not exceed NOK 50.

- (iii) Ved etterfølgende endringer av aksjenes pålydende verdi, herunder, men ikke begrenset til, aksjespleis eller aksjesplitt, skal vederlaget per aksje automatisk endres tilsvarende, uten behov for ytterligere vedtak av generalforsamlingen likevel slik at vederlaget minimum skal være NOK 10 og maksimum NOK 500.
- (iv) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.
- (v) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.
- (vi) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å erverve aksjer i Selskapet og ta sikkerhet i egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 7 758 894,40 som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 6. juni 2023.

#### 17 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV SELSKAPETS EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED OPPKJØP

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

Det foreslås at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi NOK 47 557 203,20, som tilsvarer rundt 5 % av Selskapets aksjekapital per datoen for denne innkallingen.

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

- (i) I tråd med allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve A-aksjer og/eller B-aksjer i Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 47 557 203,20.
- (ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 0,1 eller som overstiger NOK 50.
- (iii) Ved etterfølgende endringer av aksjenes pålydende verdi, herunder, men ikke begrenset til, aksjespleis eller aksjesplitt, skal vederlaget per aksje automatisk endres tilsvarende, uten behov for ytterligere vedtak av generalforsamlingen likevel slik at vederlaget minimum skal være NOK 10 og maksimum NOK 500.
- (iv) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.
- (v) Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal kunne benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av andre virksomheter.
- (vi) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.
- (vii) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å erverve aksjer i Selskapet og ta sikkerhet i egne aksjer med en samlet

- (iii) In any subsequent changes in the shares' nominal value, including but not limited to, share consolidations or share splits, the consideration per share shall automatically be adjusted accordingly without the need of any further resolutions by the general meeting however such that the minimum consideration shall be NOK 10 and maximum NOK 500.

- (iv) The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

- (v) The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025.

- (vi) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization to acquire shares in the Company and take security in treasury shares on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 7,758,894.40, given to the board of directors at the annual general meeting held on 6 June 2023.

#### 17 BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE OWN SHARES IN CONNECTION WITH ACQUISITIONS

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

It is proposed that the general meeting grants the board of directors an authorization to acquire own shares with a total nominal value equal to NOK 47,557,203.20, corresponding to approximately 5% of the Company's share capital as of the date of this notice.

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

- (i) In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4, the board of directors is granted an authorization to acquire A-shares and/or B-shares in the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 47,557,203.20.
- (ii) When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 0.1 and may not exceed NOK 50.
- (iii) In any subsequent changes in the shares' nominal value, including but not limited to, share consolidations or share splits, the consideration per share shall automatically be adjusted accordingly without the need of any further resolutions by the general meeting however such that the minimum consideration shall be NOK 10 and maximum NOK 500.
- (iv) The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.
- (v) Shares acquired pursuant to this authorization may be used as consideration shares with regards to acquisition of other businesses.
- (vi) The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025.
- (vii) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization to acquire shares in the Company and take security in treasury shares on behalf of the Company with an



pålydende verdi på inntil NOK 7 758 894,40 som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 6. juni 2023.

#### **18 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE FOR Å MULIGGJØRE AKSJESPLEIS**

Styret ønsker å sikre god prisdannelse i Selskapets aksjer samt å overholde løpende forpliktelser knyttet til minste aksjekurs for selskaper notert på Oslo Børs. I henhold til kapittel 4.1 i Oslo Regelbok II - Utstederregler skal markedsverdien for aksjer notert på Oslo Børs ikke være lavere enn NOK 1. Hvis aksjene har vært handlet til en lavere pris enn NOK 1 i løpet av en seks måneders periode, skal styret iverksette tiltak for å oppfylle dette kravet.

Som nevnt under agendapunkt 19 nedenfor vil styret derfor foreslå å gjennomføre en aksjespleis i forholdet 100:1, slik at 100 eksisterende aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,40, skal slås sammen til én aksje med pålydende verdi NOK 40. Styret foreslår at aksjespleisen gjennomføres etter at den etterfølgende emisjonen som styret fikk fullmakt til å gjennomføre på ekstraordinær generalforsamling avholdt 12. april 2024 er gjennomført. Ettersom det er foreløpig ikke er kjent om antallet aksjer i Selskapet etter den etterfølgende emisjonen vil være delelig med 100, legges det i forkant av gjennomføring av slik aksjespleis opp til å gjennomføre en kapitalforhøyelse ved utstedelse av inntil nittini (99) nye A-aksjer og nittini (99) nye B-aksjer. For å gi styret fleksibilitet med hensyn til gjennomføring av den foreslåtte aksjespleisen, foreslås det at styret gis en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 79,20 gjennom en rettet emisjon mot eksisterende aksjeeiere til pålydende verdi.

Det faktiske antall aksjer som skal utstedes skal reflektere det antallet aksjer som må utstedes for at antallet utestående aksjer i hver klasse skal bli delelig med 100.

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

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 79,20, ved utstedelse av A-aksjer og/eller B-aksjer.*
- (ii) *Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer til eksisterende aksjeeiere i forbindelse med aksjespleis for å sikre at antallet aksjer i hver klasse i Selskapet er delelig med 100.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger etter allmennaksjeloven § 10-2.*
- (v) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (vi) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til 31. oktober 2024.*

aggregate nominal value of up to NOK 7,758,894.40, given to the board of directors at the annual general meeting held on 6 June 2023.

#### **18 BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL TO FACILITATE REVERSED SHARE SPLIT**

The board of directors aims to ensure robust price formation in the Company's shares and to comply with the ongoing obligations regarding the minimum share price for companies listed on the Oslo Stock Exchange. Pursuant to section 4.1 of Oslo Rulebook II – Membership and Trading Rules, the market value for shares listed on the Oslo Stock Exchange shall not be lower than NOK 1. If the shares have been trading lower than NOK 1 over a six-month period, the board of directors shall implement measures to satisfy this requirement.

As mentioned under agenda item 19 below, the board of directors will propose that the Company's shares are consolidated in the ratio of 100:1 (reverse split), whereby 100 existing shares, each with a nominal value of NOK 0.40, shall be consolidated to one share with nominal value NOK 40. The board of directors proposes that the reverse share split is carried out following completion of the subsequent offering that the board of directors was granted authorization to carry out on the extraordinary general meeting held on 12 April 2024. As it is currently not known whether the number of shares in the Company following the subsequent offering will be divisible by 100, it is proposed that, in advance of such share split, a share capital increase is carried out through the issuance of up to ninety-nine (99) new A-shares and ninety-nine (99) new B-shares. To ensure that the board of directors has flexibility with regards to the completion of the reversed share split, it is proposed that the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital by up to NOK 79.20 through a share issue directed towards existing shareholders at nominal value.

The actual amount of shares to be issued shall reflect the number of shares to be issued in order for the number of shares outstanding in each class to be divisible by 100.

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

- (i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital by up to NOK 79.20, by issuance of A-shares and/or B-shares.*
- (ii) *The authorization may be used to issue new shares to existing shareholders in connection with the reversed shares split to ensure that the number of shares in each class in the Company are divisible by 100.*
- (iii) *The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.*
- (iv) *The authorization does not comprise share capital increases by contribution in other forms than cash pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (v) *The authorization does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (vi) *The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until 31 October 2024.*

**19 AKSJESPLEIS (SAMMENSLÅING AV SELSKAPETS AKSJER)**

Styret foreslår i forlengelsen av ovenstående vedtak at generalforsamlingen vedtar følgende beslutning om aksjespleis:

- (i) *Selskapets aksjer slås sammen (spleises) i forholdet 100:1, slik at 100 eksisterende aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,40, skal slås sammen til én aksje med pålydende verdi NOK 40.*
- (ii) *Styret fastsetter relevante nøkkeldatoer for aksjespleisen, herunder siste dag inklusive rett til å delta i aksjespleis, ex-dato, og record date (eierregistreringsdato).*
- (iii) *Aksjonærer som ikke eier et antall aksjer som er delelig med 100 skal i forbindelse med gjennomføringen av aksjespleisen få sitt aksjeinnhav avrundet nedover, slik at aksjonæren får et helt antall aksjer. Brøkdelsaksjer vil ikke bli utstedt og aksjonærene vil ikke motta noen kompensasjon for avrundingen. Brøkdelsaksjene skal samles til hele aksjer og selges på Oslo Børs. Nettoinntekten fra salget skal doneres til veldedige formål som bestemmes av styret.*
- (iv) *Fra ikrafttredelsestidspunktet endres vedtektenes § 4 slik at den korrekt reflekterer antall aksjer og pålydende etter spleis i tråd med ovennevnte. Aksjespleisen skal være effektiv fra tidspunktet for registrering av vedtektsendringen i Foretaksregisteret.*
- (v) *Vedtaket er betinget av at styret, dersom dette er nødvendig for at antallet aksjer i hver klasse skal være delelig med 100, har fattet vedtak om kapitalforhøyelse i henhold til fullmakten som angitt i punkt 18, og at denne kapitalforhøyelsen er vedtatt og registrert i Foretaksregisteret.*

\* \* \*

**Elektronisk deltakelse**

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

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

For å delta i møtet må deltakerne gå til nettsiden [www.web.lumiagm.com](http://www.web.lumiagm.com), tast inn "Møte ID" 106-832-546 og klikk "Bli med på møtet". Man kan eventuelt også bruke direktelenke <https://dnb.lumiagm.com/106832546> og deretter taste inn referansenummer og pin-kode som identifiserer den enkelte. Informasjon om elektronisk deltakelse på generalforsamlingen, er også inntatt i [Vedlegg 1](#).

Alle aksjeeiere registrert i VPS blir tildelt et eget unikt referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet til bruk for generalforsamlingen og Lumi nettsiden. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og

**19 SHARE CONSOLIDATION (REVERSE SPLIT OF THE COMPANY'S SHARES)**

In extension of the above resolution, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following reverse share split resolution:

- (i) *The Company's shares shall be consolidated in the ratio of 100:1 (reverse split), whereby 100 existing shares, each with a nominal value of NOK 0.40, shall be consolidated to one share with a nominal value NOK 40.*
- (ii) *The board of directors determines the relevant key dates in connection with the reverse share split, including the last day including right of participation in reverse split, ex-date, and record date.*
- (iii) *Shareholders who do not own a number of shares which can be divided by 100 shall, in connection with the reverse share split, have their holdings rounded downwards, so that the shareholder receives a whole number of shares. Fractional shares will not be issued and the shareholders will not receive any compensation for the rounding. The fractional shares will be added together to whole shares and will be sold at the Oslo Stock Exchange. The net proceeds from the sale shall be donated to charity as determined by the board of directors*
- (iv) *As of the effective date of this resolution, article 4 of the articles of association shall be amended to reflect the number of shares and nominal value after the reverse split as described above. The resolution shall be effective from the time when the amendment to the articles is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (v) *The resolution is conditional upon the board of directors, if this is required in order for the number of shares in each class to be divisible by 100, resolving to increase the share capital pursuant to the authorization included in section 18, and that this share capital increase is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*

\* \* \*

**Electronic participation**

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

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

To attend the meeting the participant must visit the website [www.web.lumiagm.com](http://www.web.lumiagm.com), enter the "Meeting ID" 106-832-546 and click "Join". You can also use the direct link <https://dnb.lumiagm.com/106832546> and then enter the reference and PIN code that identifies the individual. Information on electronic attendance at the meeting, is also included in [Appendix 1](#).

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the EGM and the Lumi website, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on

du vil kunne se ditt unike referanse-nummer (Ref.nr.) og PIN-kode. Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://www.vps.no/pub/> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

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

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

#### Fullmakt

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å delta på generalforsamlingen kan gi fullmakt eller forhåndsstemme. Tildeling av fullmakter kan registreres elektronisk via selskapets hjemmeside [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com), via VPS Investortjenester, ved at signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Forhåndsstemme kan kun gjøres elektronisk ved innlogging i VPS Investortjenester tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> ved å velge *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på ISIN 0010716863 eller via selskapets hjemmeside [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com). Aksjeeiere må identifisere seg med deres referansenummer og PIN-kode for generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke får registrert seg elektronisk kan sende inn per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller post som angitt på blankettene. Frist for å registrere forhåndsstemmer og fullmakt er **2. juni 2024 kl. 16:00**.

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

#### Forvalterregistrerte aksjer

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren be forvalteren gi Selskapet melding om dette innen to virkedager før avholdelse av generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-3 (2). Deretter må aksjeeieren, ved å sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), be om brukernavn og passord for pålogging i Lumi AGM. Aksjeeiere som har ervervet aksjer i Selskapet etter at denne innkallingen ble sendt kan også få brukernavn og passord fra [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

#### Annen informasjon

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 28. mai 2024 ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2 (1). En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (VPS) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Det følger av asal. § 5-11b at Selskapet skal innen 15 dager etter generalforsamlingen offentliggjøre fortegnelsen over aksjeeiere som

the ISIN and you can see your reference number (Ref.no.) and PIN code. All VPS registered shareholders may access VPS Investor Services through <https://www.vps.no/pub/> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

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

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

#### Proxy

Shareholders that are prevented from participating in the general meeting may be represented by proxy and may vote in advance. Granting of proxy may be registered through the Company's website [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com), through VPS Investor Services, by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. Proxies with voting instructions cannot be submitted electronically and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. Voting in advance may only be executed electronically, through logging in to VPS Investor Services available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login>, by selecting *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN 0010716863, or by accessing the Company's webpage, [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com). All shareholders must identify themselves by their own unique reference and PIN code. Shareholders who are not able to register electronically may also send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or by mail as referenced in the proxy and voting in advance forms. The deadline for advance voting and registration of proxy is **2 June 2024 at 16:00 hours (CEST)**.

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

#### Nominee registered shares

If shares are held through a nominee in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial owner wishes to attend the general meeting, the beneficial owner must ask the nominee to notify the Company of this within two working days prior to the date of the general meeting, cf. Section 5-3 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Thereafter, the shareholder must ask for their username and password for Lumi AGM login by sending an email to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no). Shareholders who have acquired shares after this notice was sent can also obtain username and password from [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

#### Other information

Only those who are shareholders in the Company five business days prior to the general meeting, i.e. on 28 May 2024 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. A shareholder who wish to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholder register (VPS) at the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

Pursuant to Section 5-11b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Company shall within 15 days after the general

har deltatt på generalforsamlingen. En slik fortegnelse vil være tilgjengelig på Selskapets nettsider [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com) innen fristen.

XXL ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har utstedt 2 377 860 144 aksjer, fordelt på 1 870 566 386 ordinære aksjer (A-aksjer) og 507 293 758 stemmerettsløse aksjer (B-aksjer). Hver A-aksje gir én stemme.

En aksjeeier har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig (i tråd med ovennevnte).
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med en rådgiver og gi denne talerett.
- Rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen.
- Rett til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

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

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

\* \* \*

meeting publish the list of shareholders which attended the general meeting. Such list will be made available at the Company's website [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com) within the deadline.

XXL ASA is a public limited liability company, subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The Company has issued 2,377,860,144 shares divided into 1,870,566,386 ordinary shares (class A-shares) and 507,293,758 non-voting shares (class B-shares). Each A-share represents one vote.

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

- The right to attend the general meeting, either in person or by proxy.
- The right to speak at the general meeting.
- The right to be accompanied by an advisor and to give such advisor the right to speak.
- The right to make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda.
- The right to require that members of the board of directors and the CEO at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

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

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

\* \* \*

Oslo, 14. mai 2024 / 14 May 2024

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

Håkan Lundstedt  
Styrets leder / Chairman of the Board

(sign.)

**Vedlegg:**

1. Fullmakts- og påmeldingsskjema

**Appendices:**

1. Proxy- and registration form

Ref.nr.:

Pin-kode:

**Innkalling til ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling i XXL ASA avholdes elektronisk den 4. juni 2024 kl. 09:00. Aksjeeierne kan følge møtet, stemme og stille spørsmål elektronisk via Lumi.

Du kan forhåndsstemme på denne generalforsamlingen. Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjoner er 2. juni 2024 kl. 16:00. Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com) (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller VPS Investortjenester. I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på ISIN 0010716863.

**Registrer forhåndsstemme eller avgi fullmakt via selskapets hjemmeside [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com) eller via VPS Investortjenester.**

For å registrere forhåndsstemme eller avgi fullmakt via Selskapets hjemmeside må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis. Alternativt kan registrering av forhåndsstemmer eller avgivelse av fullmakt skje via VPS Investortjenester hvor man ikke trenger pinkode og referansenummer. I VPS Investortjenester, velg: *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på ISIN 0010716863. VPS Investortjenester er tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom kontofører.

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

[Forhåndsstem](#) [Avgi fullmakt](#) [Tilbake](#)

- "Forhåndsstem" - Her angir du din forhåndsstemme.
- "Avgi fullmakt" - Her kan du gi fullmakt til styreleder (eller den han bemyndiger) eller en annen person.
- "Tilbake" - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering.

**Elektronisk deltakelse på generalforsamlingsdagen**

Deltakelse på ordinær generalforsamling skjer via denne nettsiden <https://dnb.lumiagm.com/106832546>. Logg deg på ved hjelp av referansenummer og PIN-kode fra VPS. Aksjeeiere kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 - 15:30).

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



Ref.nr.:

Pin-kode:

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

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skann denne blanketten), eller per post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. **Blanketten må være mottatt senest 2. juni 2024 kl. 16:00.**

\_\_\_\_\_ sine aksjer ønskes representert på den ordinære generalforsamlingen i XXL ASA som følger (kryss av):

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

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

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

Agenda ordinær generalforsamling 4. juni 2024		For	Mot	Avstå
1.	Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Valg av en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Godkjenning av årsregnskapet og årsrapporten for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Godkjenning av revisors honorar for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Valg av ny revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Rådgivende avstemning over rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse	Ingen avstemming		
9.	Godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av styret og revisjonskomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	Valg av styremedlemmer	-	-	-
	10.1 Tom Jovik	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	10.2 Petra Axdorff	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.	Godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.	Valg av medlemmer til valgkomiteen	-	-	-
	12.1 Øistein Widding (leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	12.2 Christian Berg (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	12.3 Thomas Aanmoen (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13.	Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med aksjeincentivprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14.	Generell styrefullmakt til kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15.	Styrefullmakt til erverv av egne aksjer i forbindelse med aksjeincentivprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16.	Styrefullmakt til erverv av egne aksjer i forbindelse med optimalisering av kapitalstruktur	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
17.	Styrefullmakt til erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
18.	Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for å muliggjøre aksjespleis	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
19.	Aksjespleis (sammenslåing av selskapets aksjer)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

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

Ref no:

PIN-code:

**Notice of ordinary general meeting**

An ordinary general meeting of XXL ASA will be held electronically on 4 June 2024 at 09:00 hours (CEST). The shareholders may follow the meeting, vote and raise question electronically via through Lumi.

**The company accepts votes in advance of this ordinary general meeting. The registration deadline for early votes is 2 June 2024 at 16:00 (CEST). Advance votes may only be executed electronically, through the Company's [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com) (use ref.nr and pin code above) or through VPS Investor Services. In VPS Investor Services, choose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN 0010716863.**

**Registration of early votes or delegation of proxy through the company's website [www.xxlasa.com](http://www.xxlasa.com) or via VPS Investor Services.**

To register early votes or delegate proxy through the Company's website, the above-mentioned pin code and reference number must be stated. Alternatively, registration of early voted or delegation of proxy can be registered through VPS Investor Services, where the pin code and reference number are not required, by selecting *Corporate Actions - General Meeting*, and clicking on ISIN 0010716863. VPS Investor Services can be accessed either through <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or your account operator.

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

- "Advance vote" – If you would like to vote in advance of the meeting
- "Delegate Proxy" – Give proxy to the chair of the board of directors (or a person appointed by him) or another person
- "Back" – Press this if you do not wish to register

**Electronic participation the day of the general meeting**

To participate in the general meeting, please login through <https://dnb.lumiagm.com/106832546>. You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS. Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00 hours – 15:30 hours (CEST)).

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

Ref no:

PIN-code:

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

The signed form can be sent as an attachment in an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or by post service to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

**The form must be received no later than 2 June 2024 at 16:00 hours (CEST).**

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

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

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

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

Agenda for the ordinary general meeting on 4 June 2024		For	Against	Abstention
1.	Election of chairperson of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Election of a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Approval of the notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Approval of the annual accounts and the annual report for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Approval of the auditor's fee for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Election of a new auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Advisory vote of report on salary and other remuneration to leading personnel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	The board of directors' report on corporate governance	No voting		
9.	Approval of remuneration for the members of the board of directors and the audit committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	Election of members to the board of directors	-	-	-
	10.1 Tom Jovik	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	10.2 Petra Axdorff	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.	Approval of remuneration for the members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.	Election of members to the nomination committee	-	-	-
	12.1 Øistein Widding (chairperson)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	12.2 Christian Berg (member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	12.3 Thomas Aanmoen (member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13.	Board authorization to increase the share capital in connection with share incentive programs	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14.	General board authorization to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15.	Board authorization to acquire own shares in connection with share incentive programs	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16.	Board authorization to acquire own shares in connection with optimization of capital structure	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
17.	Board authorization to acquire own shares in connection with acquisitions	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
18.	Board authorization to increase the share capital to facilitate reversed share split	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
19.	Share consolidation (reverse split of the Company's shares)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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

\_\_\_\_\_ Place

\_\_\_\_\_ Date

\_\_\_\_\_ Shareholder's signature

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