

ARCUS ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Arcus ASA, org. nr. 987 470 569 ("**Selskapet**") den 10. juni 2020 i Selskapets lokaler i Destilleriveien 11, 1483 Hagan.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Michael Holm Johansen, som opptok en fortegnelse over de møtende aksjonærene.

17.837.230 av totalt 68.023.255 aksjer er representert i generalforsamlingen, tilsvarende 26,23 prosent av Selskapets aksjekapital. Av disse er 12.624.485 aksjer tilsvarende 18.56 prosent av Selskapets aksjekapital representert ved fullmakt. En oversikt over møtende aksjonærer er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokoll.

Dagsorden:

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

Selskapets advokat Tone Østensen ble valgt til møteleder og Kenneth Hamnes ble valgt til å medundertegne protokollen.

Beslutningene ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Minutes of annual general meeting

The annual general meeting of Arcus ASA, org. no. 987 470 569 (the "**Company**") was held on 10 June 2020 at the Company's premises at Destilleriveien 11, 1483 Hagan.

Chairman of the Board of Directors, Michael Holm Johansen, opened the general meeting and registered attending shareholders.

17.837.230 of 68.023.255 shares are represented in the general meeting, corresponding to 26.23 per cent of the Company's share capital. Of these are 12.624.485 shares represented by proxy, corresponding to 18.65 per cent of the Company's share capital. An overview of attending shareholders is enclosed to these minutes as Appendix 1.

Agenda:

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

The Company's attorney Tone Østensen was elected as chairperson of the meeting and Kenneth Hamnes was elected to co-sign the minutes.

The decisions were made with the required majority; cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

T.Ø

KH

2. Godkjennelse av innkallingen og dagsorden

Det ble opplyst at innkallingen til generalforsamling var blitt sendt til samtlige aksjonærer med kjent adresse den 30. april 2020.

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

3. Presentasjon av Selskapets resultat for 2019

Konsernsjef Kenneth Hamnes presenterte Selskapets resultat for 2019.

4. Godkjennelse av årsregnskap og styrets årsberetning for Arcus ASA og konsernet for 2019, herunder disponering av årets resultat og utbetaling av et utbytte på NOK 1,66 per aksje, samt behandling av redegjørelse for foretaksstyring

Møteleder viste til gjennomgangen under punkt 3 og at årsregnskap og styrets årsberetning for Arcus ASA og konsernet for 2019, samt revisors beretning er inntatt i Selskapets årsrapport for 2019 som er tilgjengelig på Selskapets internettsider.

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Arcus ASA og konsernet for regnskapsåret 2019 ble godkjent, herunder disponering av årsresultatet og utbetaling av et utbytte på NOK 1,66 per aksje.

2. Approval of the notice and the agenda

It was informed that the notice of the annual general meeting had been sent to all shareholders with a known address on 30 April 2020.

The notice and the agenda were approved.

The decision was made with the required majority; cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

3. Presentation of the Company's results for 2019

CEO Kenneth Hamnes informed about the Company's results for 2019.

4. Approval of the annual accounts and directors' report of Arcus ASA and the group for 2019, including allocation of the result of the year and distribution of a dividend of NOK 1,66 per share, as well as consideration of the statement on corporate governance

The chairperson referred to the presentation under item 3 and that the annual accounts and directors' report of Arcus ASA and the group for 2019 together with the auditor's report, is included in the Company's annual report for 2019 which has been made available on the Company's website.

The board of director's proposed annual accounts and annual report for Arcus ASA and the group for the financial year of 2019 were approved, including allocation of the annual results and distribution of a

T. Ø
KH

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Styreleder orienterte kort om redegjørelsen for foretaksstyring avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b og inntatt i årsrapporten. Det ble ikke reist innsigelser mot redegjørelsen.

5. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte

Møteleder viste til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som er inntatt i note 6, 7 og 8 i årsregnskapet for 2019 for Arcus ASA og er vedlagt innkallingen som vedlegg 3. Møteleder viste videre til at det skal avholdes en rådgivende avstemning over erklæringen under pkt 5, likevel slik at det skal avholdes en ordinær avstemning under pkt 6 over den delen av erklæringen som er inntatt i vedlegg 4 til innkallingen og som gjelder Selskapets langsiktige insentivprogram og aksjeprogram. Michael Holm Johansen redegjorde kort for redegjørelsen.

Generalforsamlingen vedtok å gi sin tilslutning til den delen av styrets redegjørelse som ikke gjelder det langsiktige insentivprogrammet og Selskapets aksjeprogram for alle ansatte som det skal stemmes over under pkt. 6 .

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

6. Godkjennelse av langsiktig insentivprogram og aksjeprogram for alle ansatte

Møteleder viste til styrets forslag om

dividend of NOK 1,66 per share.

The decision was made with the required majority; cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

The chairman of the board gave a brief overview of the statement regarding corporate governance made in accordance with section 3-3b of the Norwegian accounting act and included in the annual report. No objections were raised against the statement.

5. Declaration regarding remuneration for senior management

The chairperson referred to the Board's statement regarding salaries and other remuneration to senior management included in note 6, 7 and 8 in the annual accounts for 2019 for Arcus ASA and enclosed to the notice as Appendix 3. The chairperson further referred to that there shall be held an advisory vote on the statement, other than the part of the statement set out in appendix 4 that concerns the Company's long term incentive program and share scheme which is subject to an ordinary vote under item 6.

Michael Holm Johansen gave a brief overview of the statement.

The General Meeting resolved to endorse the part of the Board of Directors' statement that does not concern the Company's long term incentive program and share scheme for all employees which shall be voted on under item 6.

The decision was made with the required majority; cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

6. Approval of long-term incentive programme and share scheme for all employees.

The chairperson referred to the Board

å tildele opsjoner og å videreføre Selskapets langsiktige insentivprogram for ledende ansatte og aksjeprogrammet for alle ansatte beskrevet i vedlegg 4 til innkallingen.

Michael Holm Johansen redegjorde kort for forslaget.

Styrets forslag om å tildele opsjoner og å videreføre Selskapets langsiktige insentivprogram og aksjeprogrammet for alle ansatte beskrevet i vedlegg 4 til innkallingen, ble godkjent av generalforsamlingen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

7. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Det ble vedtatt å godkjenne revisjonshonoraret til Selskapets revisor Ernst & Young AS for regnskapsåret 2019 på NOK 348.000.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

8. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomitéens leder Sverre R. Kjær redegjorde for valgkomitéens innstilling.

Valgkomitéens forslag ble godkjent av generalforsamlingen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

9. Fastsettelse av godtgjørelse til

of Director's proposal to grant options and to continue the long-term incentive programme for management and the share scheme for all employees described in Appendix 4 to the notice.

Michael Holm Johansen gave a brief overview of the proposal.

The Board of Director's proposal to grant options and to continue the Company's long term incentive program and the share scheme for all employees described in Appendix 4 to the notice, was approved by the general meeting.

The decision was made with the required majority; cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

7. Approval of the auditor's fee

The general meeting resolved to approve the fee to the Company's auditor Ernst & Young AS for the financial year 2019 of NOK 348.000.

The decision was made with the required majority; cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

8. Determination of remuneration to the members of the Board

The chair of the Nomination Committee, Sverre R. Kjær, accounted for the Nomination Committee's recommendation.

The Nomination Committee's proposal was approved by the general meeting.

The decision was made with the required majority; cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

9. Determination of remuneration

valgkomitéens medlemmer

Valgkomitéens leder Sverre R. Kjær redegjorde for valgkomitéens innstilling.

Valgkomitéens forslag ble godkjent av generalforsamlingen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

10. Valg av styre

Valgkomitéens leder Sverre R. Kjær redegjorde for valgkomitéens innstilling.

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling ble Ingeborg Flønes valgt til å erstatte Eilif Due som styremedlem. Flønes ble valgt for ett år inntil den ordinære generalforsamlingen i 2021.

De øvrige styremedlemmene og varamedlemmet ble gjenvalgt for et år inntil den ordinære generalforsamlingen i 2021.

Etter valget består styret av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Michael Holm Johansen (styreleder)

Carl Erik Hagen

Nils Selte

Leena Maria Saarinen

Kirsten Ægidius

Ingeborg Flønes

Ann-Beth Freuchen

Stein Erik Hagen (varamedlem, med møterett)

for the members of the Nomination Committee

The chair of the Nomination Committee, Sverre R. Kjær, accounted for the Nomination Committee's recommendation.

The Nomination Committee's proposal was approved by the general meeting.

The decision was made with the required majority; cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

10. Election of the Board

The chair of the Nomination Committee, Sverre R. Kjær, accounted for the Nomination Committee's recommendation.

In accordance with the Nomination Committee's proposal, Ingeborg Flønes was elected for a period of one year, replacing Eilif Due, until the annual general meeting in 2021.

The remaining board members and the deputy board member were re-elected for one year until the annual general meeting in 2021.

Following the election, the Board consists of the following shareholder elected board members:

Michael Holm Johansen (chairman)

Carl Erik Hagen

Nils Selte

Leena Maria Saarinen

Kirsten Ægidius

Ingeborg Flønes

Ann-Beth Freuchen

Stein Erik Hagen (deputy member, entitled to attend)

T.Ø
KA

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

11. Fullmakt til styret til å forhøye Selskapets aksjekapital

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 136.000.
- 2) Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for å finansiere videre vekst, utstede aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp av andre selskaper/virksomheter/eiendeler eller for å finansiere slik kjøp, eller i forbindelse med gjeldende aksje- og opsjonsprogram for ledere og foreslåtte aksjeprogram for ansatte.
- 3) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2021.
- 4) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- 5) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.

The decision was made with the required majority; cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

11. Authorization to the Board to increase the Company's share capital

In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting passed the following resolution:

- 1) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more occurrences, by up to NOK 136,000.
- 2) The authorisation may be used to issue shares to finance further growth, issue shares as consideration in connection with acquisitions of other companies/businesses/ assets or to finance such acquisitions, or for existing share- and option program for management and recommended share program for employees.
- 3) The authorisation is valid until the Company's Annual General Meeting in 2021, but no longer than 30 June 2021.
- 4) The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.
- 5) The authorisation comprises share capital increases against contribution in cash and in kind and the right to impose special obligations on the Company etc, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act. The authorisation covers resolutions on mergers as provided in section 13-5 of the Norwegian Public Limited

T. G.
10/11

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

12. Fullmakt til styret til å erverve Selskapets aksjer

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1) Styret gis i henhold til allmennaksjelovens § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med samlet pålydende verdi på inntil NOK 136.000, tilsvarende 10 % av Selskapet aksjekapital. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger. Denne begrensningen skal ikke gjelde dersom ervervet skjer i henhold til unntakene som fremgår av allmennaksjeloven § 9-6 (1).
- 2) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som overstiger NOK 200 eller som er mindre enn aksjens pålydende på NOK 0,02.
- 3) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.
- 4) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2021.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Companies Act.

The decision was made with the required majority; cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

12. Authorisation to the Board to acquire the Company's own shares

In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting passed the following resolution:

- 1) The board of directors is authorised under section 9-4 of the Public Limited Companies Act to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with a total nominal value of up to NOK 136,000, which equals 10 % of the Company's share capital. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion. This limitation does not apply if the acquisition takes place in accordance with the exemptions found in section 9-6 (1) of the Public Limited Companies Act.
- 2) When acquiring own shares, the consideration per share may not exceed NOK 200 and may not be less than the shares' nominal value of NOK 0.02.
- 3) The Board determines the methods by which own shares can be acquired and disposed of.
- 4) The authority is valid until the ordinary general meeting in 2021, however no longer than 30 June 2021.

The decision was made with the required majority; cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

T. Q
KH

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble deretter hevet.

There were no further items of the agenda, and the general meeting was adjourned.

In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

Oslo, 10. juni 2020 /10 June 2020



Tone Østensen

Møteleder



Kenneth Hamnes

Vedlegg:

1. Fortegnelse over de fremmøtte, med angivelse av antall aksjer de representerer i eget navn og som fullmektig

2. Avstemningsresultat

Appendices:

1. Record of the attending shareholders, stating the number of shares they represent in their own name and the number they represent as proxy

2. Voting Result

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010776875 ARCUS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.06.2020 14.00
Dagens dato:	10.06.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	68 023 255	
- selskapets egne aksjer	6 948	
Totalt stemmeberettiget aksjer	68 016 307	
Representert ved egne aksjer	3 297 000	4,85 %
Representert ved forhåndsstemme	1 915 745	2,82 %
Sum Egne aksjer	5 212 745	7,66 %
Representert ved fullmakt	6 760 011	9,94 %
Representert ved stemmeinstruks	5 864 474	8,62 %
Sum fullmakter	12 624 485	18,56 %
Totalt representert stemmeberettiget	17 837 230	26,23 %
Totalt representert av AK	17 837 230	26,22 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

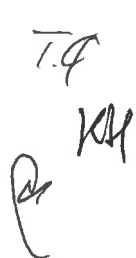
ARCUS ASA



T.d

Møteliste Oppmøtt ARCUS ASA 10.06.2020

Refr	Fornavn	Firma- /Eitenavn	Repr. ved	Aktør	Akseje	Egne	Fullmakt	Instruksar	Totalt	% kapital	% påneidd	% repr.	Stemmenal
18	Michael Holm Johanssen	Syreleder		Fullmektig	Ordinær	0	6 760 011	5 864 474	12 624 485	18,56 %	70,71 %	70,79 %	8888888888 888
42		HOFF SA	Ingeborg Flønes	Aksjonær	Ordinær	3 297 000	0	0	3 297 000	4,85 %	18,47 %	18,48 %	



 IL
 KM
 P

Protokoll for generalforsamling ARCUS ASA

ISIN: NO0010776875 ARCUS ASA
 Generalforsamlingsdato: 10.06.2020 14.00
 Dagens dato: 10.06.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1.a Valg av møteleder						
Ordinær	17 836 260	700	270	17 837 230	0	17 837 230
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,22 %	0,00 %	0,00 %	26,22 %	0,00 %	
Totalt	17 836 260	700	270	17 837 230	0	17 837 230
Sak 1.b Valg av person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	17 836 860	0	370	17 837 230	0	17 837 230
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,22 %	0,00 %	0,00 %	26,22 %	0,00 %	
Totalt	17 836 860	0	370	17 837 230	0	17 837 230
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	17 837 010	0	220	17 837 230	0	17 837 230
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,22 %	0,00 %	0,00 %	26,22 %	0,00 %	
Totalt	17 837 010	0	220	17 837 230	0	17 837 230
Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen						
Ordinær	17 837 210	0	20	17 837 230	0	17 837 230
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,22 %	0,00 %	0,00 %	26,22 %	0,00 %	
Totalt	17 837 210	0	20	17 837 230	0	17 837 230
Sak 5 Godkjenning av erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	17 835 064	1 396	770	17 837 230	0	17 837 230
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,22 %	0,00 %	0,00 %	26,22 %	0,00 %	
Totalt	17 835 064	1 396	770	17 837 230	0	17 837 230
Sak 6 Godkjenning av langsiktig insentivprogram og aksjeprogram for alle ansatte						
Ordinær	17 368 066	467 764	1 400	17 837 230	0	17 837 230
% avgitte stemmer	97,37 %	2,62 %	0,01 %			
% representert AK	97,37 %	2,62 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,53 %	0,69 %	0,00 %	26,22 %	0,00 %	
Totalt	17 368 066	467 764	1 400	17 837 230	0	17 837 230
Sak 7 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	17 836 460	20	750	17 837 230	0	17 837 230
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,22 %	0,00 %	0,00 %	26,22 %	0,00 %	
Totalt	17 836 460	20	750	17 837 230	0	17 837 230
Sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer						
Ordinær	17 834 252	2 278	700	17 837 230	0	17 837 230
% avgitte stemmer	99,98 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,98 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,22 %	0,00 %	0,00 %	26,22 %	0,00 %	
Totalt	17 834 252	2 278	700	17 837 230	0	17 837 230

T.A
 KH

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 9 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av Valgkomitéen						
Ordinær	17 834 270	1 560	1 400	17 837 230	0	17 837 230
% avgitte stemmer	99,98 %	0,01 %	0,01 %			
% representert AK	99,98 %	0,01 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,22 %	0,00 %	0,00 %	26,22 %	0,00 %	
Totalt	17 834 270	1 560	1 400	17 837 230	0	17 837 230
Sak 10 Valg av styre						
Ordinær	17 368 517	467 963	750	17 837 230	0	17 837 230
% avgitte stemmer	97,37 %	2,62 %	0,00 %			
% representert AK	97,37 %	2,62 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,53 %	0,69 %	0,00 %	26,22 %	0,00 %	
Totalt	17 368 517	467 963	750	17 837 230	0	17 837 230
Sak 11 Fullmakt til styret til å forhøye selskapets aksjekapital						
Ordinær	17 835 566	1 364	300	17 837 230	0	17 837 230
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,22 %	0,00 %	0,00 %	26,22 %	0,00 %	
Totalt	17 835 566	1 364	300	17 837 230	0	17 837 230
Sak 12 Fullmakt til styret til å erverve selskapets aksjer						
Ordinær	17 835 674	1 206	350	17 837 230	0	17 837 230
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,22 %	0,00 %	0,00 %	26,22 %	0,00 %	
Totalt	17 835 674	1 206	350	17 837 230	0	17 837 230

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

ARCUS ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	68 023 255	0,02	1 360 465,10	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

T-d

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010776875 ARCUS ASA</u>
General meeting date:	10/06/2020 14.00
Today:	10.06.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 2

	Number of shares	% sc
Total shares	68,023,255	
- own shares of the company	6,948	
Total shares with voting rights	68,016,307	
Represented by own shares	3,297,000	4.85 %
Represented by advance vote	1,915,745	2.82 %
Sum own shares	5,212,745	7.66 %
Represented by proxy	6,760,011	9.94 %
Represented by voting instruction	5,864,474	8.62 %
Sum proxy shares	12,624,485	18.56 %
Total represented with voting rights	17,837,230	26.23 %
Total represented by share capital	17,837,230	26.22 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

ARCUS ASA



7.9

Attendance List Attendance ARCUS ASA 10/06/2020

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Proxy votes	Total	% sc	% registered	% represented	Voting instruction
18	Michael Holm Johansson	Syreleder		Proxy Solicitor	Ordinær	0	6,760,011	5,864,474	12,624,485	18.56 %	70.71 %	70.78 %	BBBBBBBBBB BBB
42		HOFF SA	Ingeborg Fløres	Share Holder	Ordinær	3,297,000	0	0	3,297,000	4.85 %	18.47 %	18.48 %	
					Ordinær	1,915,745	0	0	1,915,745	2.82 %	10.73 %	10.74 %	

KAP
T.O.
P2

Protocol for general meeting ARCUS ASA

ISIN: NO0010776875 ARCUS ASA
 General meeting date: 10/06/2020 14.00
 Today: 10.06.2020

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1.a Election of a chairperson for the meeting						
Ordinær	17,836,260	700	270	17,837,230	0	17,837,230
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.22 %	0.00 %	0.00 %	26.22 %	0.00 %	
Total	17,836,260	700	270	17,837,230	0	17,837,230
Agenda item 1.b Election of one person to co-sign the minutes						
Ordinær	17,836,860	0	370	17,837,230	0	17,837,230
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.22 %	0.00 %	0.00 %	26.22 %	0.00 %	
Total	17,836,860	0	370	17,837,230	0	17,837,230
Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	17,837,010	0	220	17,837,230	0	17,837,230
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.22 %	0.00 %	0.00 %	26.22 %	0.00 %	
Total	17,837,010	0	220	17,837,230	0	17,837,230
Agenda item 4 Approval of the annual accounts and directors' annualreport						
Ordinær	17,837,210	0	20	17,837,230	0	17,837,230
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.22 %	0.00 %	0.00 %	26.22 %	0.00 %	
Total	17,837,210	0	20	17,837,230	0	17,837,230
Agenda item 5 Declaration regarding remuneration for senior Management						
Ordinær	17,835,064	1,396	770	17,837,230	0	17,837,230
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.22 %	0.00 %	0.00 %	26.22 %	0.00 %	
Total	17,835,064	1,396	770	17,837,230	0	17,837,230
Agenda item 6 Approval of long term incentive programme and share scheme for all employees						
Ordinær	17,368,066	467,764	1,400	17,837,230	0	17,837,230
votes cast in %	97.37 %	2.62 %	0.01 %			
representation of sc in %	97.37 %	2.62 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.53 %	0.69 %	0.00 %	26.22 %	0.00 %	
Total	17,368,066	467,764	1,400	17,837,230	0	17,837,230
Agenda item 7 Approval of the auditor's fee						
Ordinær	17,836,460	20	750	17,837,230	0	17,837,230
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.22 %	0.00 %	0.00 %	26.22 %	0.00 %	
Total	17,836,460	20	750	17,837,230	0	17,837,230
Agenda item 8 Determination of the remuneration for the members of the Board						
Ordinær	17,834,252	2,278	700	17,837,230	0	17,837,230
votes cast in %	99.98 %	0.01 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.98 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.22 %	0.00 %	0.00 %	26.22 %	0.00 %	
Total	17,834,252	2,278	700	17,837,230	0	17,837,230

KH
T.φ
Ⓞ

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 9 Determination of remuneration for the members of the Nomination Committee						
Ordinær	17,834,270	1,560	1,400	17,837,230	0	17,837,230
votes cast in %	99.98 %	0.01 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.98 %	0.01 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.22 %	0.00 %	0.00 %	26.22 %	0.00 %	
Total	17,834,270	1,560	1,400	17,837,230	0	17,837,230
Agenda item 10 Election of the Board						
Ordinær	17,368,517	467,963	750	17,837,230	0	17,837,230
votes cast in %	97.37 %	2.62 %	0.00 %			
representation of sc in %	97.37 %	2.62 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.53 %	0.69 %	0.00 %	26.22 %	0.00 %	
Total	17,368,517	467,963	750	17,837,230	0	17,837,230
Agenda item 11 Authorisation to the Board to increase the Company's share capital						
Ordinær	17,835,566	1,364	300	17,837,230	0	17,837,230
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.22 %	0.00 %	0.00 %	26.22 %	0.00 %	
Total	17,835,566	1,364	300	17,837,230	0	17,837,230
Agenda item 12 Autorisation to the Board to acquire the company's own shares						
Ordinær	17,835,674	1,206	350	17,837,230	0	17,837,230
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.22 %	0.00 %	0.00 %	26.22 %	0.00 %	
Total	17,835,674	1,206	350	17,837,230	0	17,837,230

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

ARCUS ASA


Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	68,023,255	0.02	1,360,465.10	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

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

T.d