

ARCUS ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Arcus ASA, org. nr. 987 470 569 ("**Selskapet**") den 26. mars 2021 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.

42.089.151 av totalt 68.023.255 aksjer er representert i generalforsamlingen, tilsvarende 61,88 prosent av Selskapets aksjekapital. Av disse er 35.761.573 aksjer tilsvarende 52,57 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 Per Bjørkum 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 26 March 2021 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.

42.089.151 of 68.023.255 shares are represented in the general meeting, corresponding to 61.88 per cent of the Company's share capital. Of these are 35.761.573 shares represented by proxy, corresponding to 52.57 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 for the meeting and a person to co-sign the minutes

The Company's attorney Tone Østensen was elected as chairperson of the meeting and Per Bjørkum 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.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Det ble opplyst at innkallingen til generalforsamling ble sendt til samtlige aksjonærer med kjent adresse den 4. mars 2021 og offentliggjort samme dag.

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 2020

Interim konsernsjef Sigmund Toth presenterte Selskapets resultat for 2020.

4. Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Arcus ASA og konsernet, 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 2020, samt revisors beretning er inntatt i Selskapets årsrapport for 2020 som er tilgjengelig på Selskapets nettsider.

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Arcus ASA og konsernet for regnskapsåret 2020 ble godkjent, herunder disponering av årsresultatet og utbetaling av et

2. Approval of the notice and the agenda

It was informed that the notice of the annual general meeting was sent to all shareholders with a known address on 4 March 2021 and made public the same day.

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 2020

Interim CEO Sigmund Toth presented the Company's results for 2020.

4. Approval of the annual accounts and directors' annual report for Arcus ASA and the group, 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 for Arcus ASA and the group for 2020 together with the auditor's report, are included in the Company's annual report for 2020 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 2020 were approved, including allocation of the annual results and distribution of a

utbytte på NOK 1,66 per aksje.

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. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Det ble vedtatt å godkjenne revisjonshonoraret til Selskapets revisor Ernst & Young AS for regnskapsåret 2020 på NOK 1.100.000.

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

6. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomitéens leder Sverre R. Kjær redegjorde for valgkomitéens innstilling.

Valgkomitéens forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer ble godkjent av generalforsamlingen.

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

7. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomitéen

Valgkomitéens leder Sverre R. Kjær redegjorde for valgkomitéens

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. 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 2020 of NOK 1,100,000.

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

6. Determination of remuneration for the members of the board of directors (the "Board")

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

The Nomination Committee's proposal of remuneration to the members of the Board 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. Determination of remuneration for the members of the Nomination Committee

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

innstilling.

Valgkomitéens forslag til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer ble godkjent av generalforsamlingen.

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

8. Valg av styre

Valgkomitéens leder Sverre R. Kjær redegjorde for valgkomitéens innstilling.

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling ble samtlige styremedlemmer og varamedlemmet gjenvalgt for et år, inntil den ordinære generalforsamlingen i 2022.

Etter valget består styret av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer og varamedlem:

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)

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

Committee's recommendation.

The Nomination Committee's proposal of remuneration to the members of the Nomination Committee 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.

8. 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, all board members and the deputy board member were re-elected for one year, until the annual general meeting in 2022.

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

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)

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

T. Ø.

4

P.B.

9. Valg av medlemmer til Valgkomiteen

Valgkomitéens leder Sverre R. Kjær redegjorde for valgkomitéens innstilling.

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling ble samtlige medlemmer av valgkomiteen gjenvalgt for 2 år frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023.

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

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble deretter hevet.

9. Election of members to the Nomination committee

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

In accordance with the Nomination Committee's proposal, all members of the nomination committee were re-elected for 2 years until the annual general meeting in 2023.

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

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, 26. mars 2021 /26 March 2021



Tone Østensen



Per Bjørkum

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjonærer.
2. Avstemningsresultat.

Appendices:

1. Record of the attending shareholders.
2. Voting Result

Totalt representert

ISIN: NO0010776875 ARCUS ASA
Generalforsamlingsdato: 26.03.2021 10.00
Dagens dato: 26.03.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

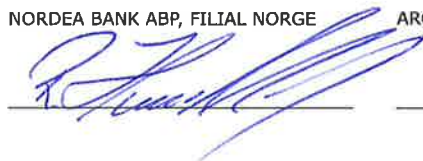
	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	68 023 255	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	68 023 255	
Representert ved forhåndsstemme	6 327 578	9,30 %
Sum Egne aksjer	6 327 578	9,30 %
Representert ved fullmakt	3 950 880	5,81 %
Representert ved stemmeinstruks	31 810 693	46,76 %
Sum fullmakter	35 761 573	52,57 %
Totalt representert stemmeberettiget	42 089 151	61,88 %
Totalt representert av AK	42 089 151	61,88 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

ARCUS ASA



Protokoll for generalforsamling ARCUS ASA

ISIN:	NO0010776875 ARCUS ASA
Generalforsamlingsdato:	26.03.2021 10.00
Dagens dato:	26.03.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1a Valg av Møteleder						
Ordinær	42 088 276	0	875	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,87 %	0,00 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	42 088 276	0	875	42 089 151	0	42 089 151
Sak 1b Valg av person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	42 088 176	0	975	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,87 %	0,00 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	42 088 176	0	975	42 089 151	0	42 089 151
Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden						
Ordinær	42 089 151	0	0	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,88 %	0,00 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	42 089 151	0	0	42 089 151	0	42 089 151
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning						
Ordinær	39 190 609	2 898 417	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	93,11 %	6,89 %	0,00 %			
% representert AK	93,11 %	6,89 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,61 %	4,26 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	39 190 609	2 898 417	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 5 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	42 089 026	0	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,87 %	0,00 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	42 089 026	0	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer						
Ordinær	42 088 301	0	850	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,87 %	0,00 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	42 088 301	0	850	42 089 151	0	42 089 151
Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av Valgkomitéen						
Ordinær	42 088 401	0	750	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,87 %	0,00 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	42 088 401	0	750	42 089 151	0	42 089 151
Sak 8 Valg av styre						
Ordinær	41 620 783	468 243	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	98,89 %	1,11 %	0,00 %			
% representert AK	98,89 %	1,11 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,19 %	0,69 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	41 620 783	468 243	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 8.1 Michael Holm Johansen (Styreleder						
Ordinær	41 620 783	468 243	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	98,89 %	1,11 %	0,00 %			
% representert AK	98,89 %	1,11 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,19 %	0,69 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	41 620 783	468 243	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 8.2 Nils Selte						
Ordinær	41 620 783	468 243	125	42 089 151	0	42 089 151

P.B.

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	98,89 %	1,11 %	0,00 %			
% representert AK	98,89 %	1,11 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,19 %	0,69 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	41 620 783	468 243	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 8.3 Leena Maria Saarinen						
Ordinær	42 089 026	0	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,87 %	0,00 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	42 089 026	0	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 8.4 Anne Beth Freuchen						
Ordinær	41 621 783	467 243	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	98,89 %	1,11 %	0,00 %			
% representert AK	98,89 %	1,11 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,19 %	0,69 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	41 621 783	467 243	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 8.5 Ingeborg Flønes						
Ordinær	41 621 783	467 243	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	98,89 %	1,11 %	0,00 %			
% representert AK	98,89 %	1,11 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,19 %	0,69 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	41 621 783	467 243	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 8.6 Kirsten Ægidus						
Ordinær	41 621 783	467 243	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	98,89 %	1,11 %	0,00 %			
% representert AK	98,89 %	1,11 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,19 %	0,69 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	41 621 783	467 243	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 8.7 Carl Erik Hagen						
Ordinær	41 620 783	468 243	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	98,89 %	1,11 %	0,00 %			
% representert AK	98,89 %	1,11 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,19 %	0,69 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	41 620 783	468 243	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 8.8 Stein Erik Hagen (Varamedlem)						
Ordinær	42 088 026	1 000	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,87 %	0,00 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	42 088 026	1 000	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 9 Valg av medlemmer til Valgkomiteen						
Ordinær	42 088 026	1 000	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,87 %	0,00 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	42 088 026	1 000	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 9.1 Sverre R. Kjær (Leder)						
Ordinær	42 088 026	1 000	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,87 %	0,00 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	42 088 026	1 000	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 9.2 Karin Bing Orgland						
Ordinær	42 089 026	0	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,87 %	0,00 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	
Totalt	42 089 026	0	125	42 089 151	0	42 089 151
Sak 9.3 Jan Ole Stangeland						
Ordinær	42 088 026	1 000	125	42 089 151	0	42 089 151
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,87 %	0,00 %	0,00 %	61,88 %	0,00 %	

P.B.

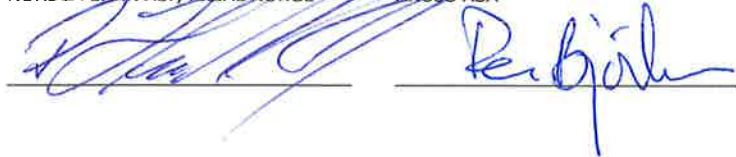
Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Totalt	42 088 026	1 000	125	42 089 151	0	42 089 151

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

ARCUS ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	68 023 255	5,00	340 116 275,00	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