



Innkalling til ordinær generalforsamling / Notice of the annual general meeting

**Arcus ASA
Destilleriveien 11, 1483 Hagan
11. april 2018 / 11 April 2018
Kl. 14.00 CET / 14.00 hours CET**

AFTER THE MEETING

...you are welcome to taste a selection of our wines and spirits



Age limit 18 years for wine, 20 years for spirits

ARCUS ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Arcus ASA, org. nr. 987470569 («**Selskapet**») 11. april 2018 kl. 14.00 CET i Selskapets lokaler i Destilleriveien 11, 1483 Hagan.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder.

Dagsorden:

- 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
- 3. Presentasjon av Selskapets resultat for 2017**
- 4. Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Arcus ASA og konsernet, herunder disponeringen av årets resultat og utbetaling av et utbytte på NOK 1,66 per aksje, samt behandling av redegjørelse for foretaksstyring**

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Arcus ASA og konsernet er inntatt i Selskapets årsrapport for 2017 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.arcus.no/investor. Redegjørelsen for foretaksstyring er inntatt i årsrapporten.

5. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Det vises til vedlegg 3 om lønn og godtgjørelse til ledende ansatte. En

Notice of the annual general meeting

Notice is hereby served that the annual general meeting of Arcus ASA, org. no. 987470569 (the "**Company**") will be held on 11 April 2018 at 14.00 hours CET at the Company's premises at Destilleriveien 11, 1483 Hagan.

The general meeting will be opened by the chairman of the board of directors.

Agenda:

- 1. Election of a chairperson for the meeting and a person to co-sign the minutes**
- 2. Approval of the notice and the agenda**
- 3. Presentation of the Company's results for 2017**
- 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 annual accounts and directors' annual report for Arcus ASA and the group is included in the Company's annual report for 2017 which is available on the Company's website www.arcus.no/investor. The statement on corporate governance is included in the annual report.

5. Declaration regarding remuneration for senior management

Pursuant to Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of directors (the "**Board**") has prepared a statement regarding salaries and other remuneration for the senior management.

redegjørelse er også innarbeidet i note 8, 9 og 10 til årsregnskapet for Arcus ASA som er inntatt i Selskapets årsrapport. Selskapets årsrapport er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.arcus.no/investor.

Erklæringen skal behandles på generalforsamlingen. Det skal avholdes en rådgivende avstemning over erklæring.

6. Godkjenning av langsiktig insentivprogram og aksjeprogram for alle ansatte

Styret foreslår tildeling av opsjoner i 2018 som en del av det langsiktige insentivprogrammet (opsjonsbasert) for konsernledelsen og enkelte andre ledere, en videreføring av opsjonsprogrammet, og at aksjeprogrammet for alle ansatte videreføres i 2018. Det vises til redegjørelse i Vedlegg 4.

7. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Ernst & Young AS' revisjonshonorar for 2017 fremgår av note 8 til årsregnskapet for Arcus ASA og det foreslås at dette beløpet godkjennes.

8. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Det vises til Valgkomitéens innstilling i Vedlegg 5.

9. Fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomitéens medlemmer

Det vises til Valgkomitéens innstilling i Vedlegg 5.

10. Valg av styre

Det vises til Valgkomitéens innstilling i Vedlegg 5.

11. Fullmakt til styret til å forhøye Selskapets aksjekapital

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 136.000 som tilsvarer 10 % av

Reference is made to declaration regarding remuneration for senior management, appendix 3. In addition, a statement is contained in note 8, 9 and 10 to the annual accounts for Arcus ASA which is included in the Company's annual report. The Company's annual report is available on the Company's website www.arcus.no/en/investor.

The declaration shall be addressed at the general meeting. There shall be an advisory vote related to the declaration.

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

The Board proposes allocation of options in 2018 as a part of the long-term incentive programme (option-based) for Group Executives and a few additional managers, a continuation of the option scheme, and a continuation of the share scheme for all employees in 2018. Reference is made to the statement described in Appendix 4.

7. Approval of the auditor's fee

Ernst & Young AS's audit fee for 2017 is set out in note 8 to the annual accounts of Arcus ASA and it is proposed that this amount is approved.

8. Determination of remuneration for the members of the Board

Reference is made to the nomination committee's proposal described in Appendix 5.

9. Determination of remuneration for the members of the Nomination Committee

Reference is made to the nomination committee's proposal described in Appendix 5.

10. Election of the Board

Reference is made to the nomination committee's proposal described in Appendix 5.

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

The Board proposes that the general meeting grants the Board an authorisation to increase the share capital by up to NOK

Selskapets aksjekapital. Formålet med forslaget er å gi styret fleksibilitet 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 aksjeprogram for ledere og foreslåtte aksjeprogram for ansatte.

For å ha den nødvendige fleksibiliteten ber styret om at fullmakten gir styret adgang til å kunne fravike aksjonærenes fortrinnsrett.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 136.000.

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 slike kjøp, eller i forbindelse med gjeldende aksjeprogram for ledere og foreslåtte aksjeprogram for ansatte.

Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2019, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2019.

Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

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.

136.000, which represents 10 % of the Company's current share capital. The purpose of the proposal is to give the Board the flexibility 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 program for management and recommended share program for employees.

The Board requests that the authorisation also encompass the right for the Board to waive the shareholders' pre-emptive rights to have the necessary flexibility.

Based on this, the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

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.

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 program for management and recommended share program for employees.

The authorisation is valid until the Company's Annual General Meeting in 2019, but no longer than 30 June 2019.

The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.

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 Companies Act.

12. Fullmakt til styret til å erverve Selskapets aksjer

Styret ønsker å få fullmakt til å kjøpe Selskapets egne aksjer i forbindelse med gjeldende aksjeprogram for ledere og foreslåtte aksjeprogram for ansatte, og i andre situasjoner hvor dette anses som attraktivt for Selskapets aksjonærer.

Det foreslås at styret får fullmakt til å kjøpe tilbake aksjer med et samlet pålydende på inntil NOK 136.000 som tilsvarer 10 % av Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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 Selskapets 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).

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.

Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2019.

I henhold til Selskapets vedtekter § 7 har styret bestemt at de aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), må melde fra om

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

The Board wishes to have an authorisation to acquire the Company's own shares in connection with the Company's existing share program for management and recommended share program for employees, and in other situations where this is considered beneficial to the shareholders.

The Board proposes that the Board is authorised to buy back shares with a total nominal value of up to NOK 136.000 which represents 10 % of the Company's current share capital.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

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.

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.

The Board determines the methods by which own shares can be acquired and disposed of.

The authority is valid until the ordinary general meeting in 2019, however no longer than 30 June 2019.

Pursuant to Section 7 of the Company's Articles of Association, the Board has decided that the shareholders wishing to attend the General Meeting (in person or by

dette til Selskapet ved å sende det vedlagte påmeldingsskjemaet til Selskapet v/kontofører Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, med brev til følgende adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller e-post til: nis@nordea.com. Meldingen må være mottatt senest den 6. april 2018 kl. 16.00. Aksjonærer som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, kan nektes adgang til generalforsamlingen og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

Aksjonærer som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruk av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Michael Holm Johansen. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten leveres i generalforsamlingen eller sendes til Selskapets kontofører Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services innen den 6. april 2018 kl. 16.00 med brev til følgende adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller e-post: nis@nordea.com.

Dersom aksjer er registrert i VPS på forvalterkonto, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjonæren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjonæren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjonærens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen, eller godtgjøre at melding om eierskifte er sendt til VPS forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Arcus ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dato for denne innkallingen utstedt 68,023,255 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

proxy) must give notice to the Company of this by sending the enclosed registration form to the Company, attn.: the Company's security account manager, Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, by letter to the following address: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway, or e-mail to: nis@nordea.com. The notice of attendance must have been received no later than 6 April 2018 at 16:00 hours (CET). Shareholders who do not provide notices of attendance, or do not meet the deadline stated above, may be denied entrance to the General Meeting and will not be able to vote for their shares.

Shareholders that are prevented from attending may be represented by proxy. The proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed to this notice. If desirable, proxy may be given to the Chairman of the Board, Michael Holm Johansen. Completed proxy forms may either be submitted at the General Meeting or sent to the Company's security account manager, Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services within 6 April 2018 at 16:00 hours (CET) by letter to the following address: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway, or e-mail: nis@nordea.com.

If shares are registered on a nominee account in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wants to vote for its shares, the beneficial shareholder must re-register the shares in a separate VPS account in its own name prior to the General Meeting, or prove that the transfer to such account has been reported to the VPS prior to the General Meeting.

Arcus ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 68,023,255 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

En aksjonær har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, og (iii) 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.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.arcus.no/investor. Aksjonærer kan kontakte Selskapet pr post, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse:

Arcus ASA v/ Per Bjørkum, P.O. Box 64, 1483 Hagan, e-post: per.bjorkum@arcus.no. Mobil: 92255777.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the Board and the Chief Executive Officer at the General Meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) 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.

This notice, other documents regarding matters to be discussed in the General Meeting, including the documents to which this notice refers, the proposed resolutions for matters on the proposed agenda, as well as the Company's Articles of Association, are available on the Company's website www.arcus.no/investor. Shareholders may contact the Company by mail, e-mail or telephone in order to request the documents in question on paper. Address:

Arcus ASA, Attn. Per Bjørkum, P.O. Box 64, 1483 Hagan, e-mail: per.bjorkum@arcus.no. Mobile: +4792255777

Oslo, 20. mars/ 20 March 2018

På vegne av styret i Arcus ASA/
On behalf of the Board of Directors of Arcus ASA

Michael Holm Johansen
Styrets leder/Chairman

Vedlegg:

1. Skjema for påmelding
2. Skjema for fullmakt
3. Erklæring om lønn og godtgjørelse til ledende ansatte
4. Redegjørelse om opsjons- og aksjeprogram
5. Innstilling fra valgkomitéen

Appendices:

1. Notice of attendance
2. Power of attorney
3. Declaration of remuneration to executive personnel
4. Description of option scheme and share scheme
5. Proposals from the nomination committee

Appendix 1

ARCUS ASA NOTICE OF ATTENDANCE ANNUAL GENERAL MEETING 11 APRIL 2018

Shareholders who wish to attend the annual general meeting to be held on 11 April 2018 are requested to fill in and return this notice of attendance to: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway or E-mail: nis@nordea.com.

The form should be received by us no later than 6 April 2018 at 16:00 hours (CET). Attendance notice may also be given electronically within the same deadline via VPS Investor Services.

Please tick:

The undersigned wishes to attend the annual general meeting on 11 April 2018 at 14.00 hours (CET).

The undersigned will join the Arcus-bus departing from Rådhusplassen (Borggården) at 13.15 (CET). The bus will return to Oslo ca 30 minutes after the general meeting is finished, ca 15.30 hours.

The shareholder's name and address: _____

Date

Place

Shareholder's signature

If the shareholder is a company, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney.

Vedlegg 1

ARCUS ASA PÅMELDINGSKJEMA ORDINÆR GENERALFORSAMLING 11. APRIL 2018

Aksjonærer som ønsker å delta på ordinær generalforsamling, som vil bli avholdt 11. april 2018, bes fylle ut og returnere dette påmeldingsskjemaet til: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller e-post: nis@nordea.com.

Skjemaet må være mottatt av oss senest 6. april 2018 kl. 16.00 (CET). Påmelding kan også skje elektronisk innen samme tidsfrist via VPS Investor Services.

Vennligst sett kryss:

Undertegnede ønsker å delta på ordinær generalforsamling 11. april 2018 kl. 14.00 (CET).

Undertegnede ønsker å ta Arcus-bussen fra Rådhusplassen (Borggården) til Arcus, med avreise kl 13.15. Bussen returnerer til Oslo ca 30 minutter etter avsluttet generalforsamling, ca kl 15.30

Aksjonærens navn og adresse: _____

Dato

Sted

Aksjonærens signatur

Dersom aksjonæren er et selskap, vennligst legg ved dokumentasjon i form av firmaattest eller eventuelt en egen fullmakt.

Appendix 2

POWER OF ATTORNEY

ARCUS ASA

ANNUAL GENERAL MEETING 11 APRIL 2018

Shareholder who does not return the form "NOTICE OF ATTENDANCE – ANNUAL GENERAL MEETING 11 April 2018" (see the previous page), and therefore wishes to authorise another person to act on his or her behalf at the Annual General Meeting on 11 April 2018, must complete this power of attorney form and return it to:

*Norda Bank Norge ASA, Issuer Services,
P.O. Box 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway
or E-mail: nis@nordea.com.*

The power of attorney should be received by us no later than 6 April 2018 at 16:00 hours (CET).

The undersigned hereby grants (please tick):

The Chairman of the Board, Michael Holm Johansen, or the person he appoints, or

Name of attorney (please use capital letters)

.....
power of attorney to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Arcus ASA to be held on 11 April 2018 at 14.00 hours (CET). If the power of attorney form is submitted without stating the name of the attorney, the power of attorney will be deemed to have been given to the Chairman of the Board Michael Holm Johansen or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the attorney determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

Item	Agenda	In favour	Against	Abstain	At the attorney's discretion
1a.	Election of a chairperson for the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1b.	Election of one person to co-sign the minutes, to be proposed in the General Meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Presentation of the Company's business	NO VOTE			
4.	Approval of the annual accounts and the directors annual report	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Approval of the declaration regarding the specification of salaries and other remuneration of management (advisory vote)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Approval of long term incentive programme and share scheme for all employees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Item	Agenda	In favour	Against	Abstain	At the attorney's discretion
7.	Approval of the auditor's fee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Determination of remuneration to the members of the Board	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.	Determination of remuneration to the members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	Election of the Board	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.	Authorization to the Board to increase the Company's share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.	Authorization to acquire the Company's own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The shareholder's name and address:

Date: Place: Shareholder's signature:

If the shareholder is a company, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney, if applicable, to this power of attorney.

Vedlegg 2

FULLMAKT

ARCUS ASA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING 11. APRIL 2018

Aksjonærer som ikke returnerer "PÅMELDINGSSKJEMA – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 11. APRIL 2018" (se tidligere side), og som derfor ønsker å gi en annen person fullmakt til å opptre på hans eller hennes vegne på ordinær generalforsamling 11. april 2018, må fylle ut dette fullmaktsskjemaet og returnere det til:

Norda Bank Norge ASA, Issuer Services,
Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo,
eller e-post: nis@nordea.com.

Fullmakten må være mottatt av oss senest 6. april 2018 kl. 16.00 (CET).

Undertegnende gir herved (vennligst sett kryss):

Styreleder Michael Holm Johansen eller den han utnevner, eller

Navn på fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

.....
fullmakt til å delta på og stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Arcus ASA, som vil bli avholdt 11. april 2018 kl. 14.00 (CET).

Dersom fullmaktsskjemaet innsendes uten at navn på fullmektig er spesifisert, vil fullmakten anses for å ha blitt gitt til styreleder Michael Holm Johansen eller den han utnevner.

Stemmene skal avgis i henhold til instruksjonene under. Vennligst bemerk at **dersom det ikke er kryssset av for alternativene under, vil dette anses for å være en instruksjon om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen beslutter stemmegivningen i den grad forslag til fremsatt i tillegg til, i stedet for eller som justering av forslagene i innkallingen.

Pkt	Agenda for ordinær generalforsamling	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
-----	--------------------------------------	-----	-----	--------	-------------------

1a.	Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1b.	Valg av person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Godkjenning av innkallingen og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Presentasjon av Selskapets virksomhet	INGEN AVSTEMNING			
4.	Godkjenning av Selskapets årsregnskap og årsberetning	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Godkjenning av erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (rådgivende for styret)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Godkjenning av langsiktig insentivprogram og aksjeprogram for alle ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Pkt	Agenda for ordinær generalforsamling	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
-----	--------------------------------------	-----	-----	--------	-------------------

7.	Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.	Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	Valg av styre	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.	Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.	Fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjonærens navn og adresse:

Dato: Sted: Aksjonærens signatur:

Dersom aksjonæren er et selskap, vennligst legg ved dokumentasjon i form av firmaattest eller eventuelt en egen fullmakt i denne fullmakten.

Appendix 3

To the General Meeting 2018 of Arcus ASA

DECLARATION OF THE BOARD OF DIRECTORS REGARDING THE DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

Pursuant to sections 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors shall prepare a declaration to determine salaries and other remuneration to executive personnel.

Furthermore, under section 5-6 (3) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, an advisory vote must be held at the general meeting on the board of directors' guidelines to determine remuneration to executive personnel for the coming financial year (see (ii) below). In so far as the guidelines concern share-based incentive arrangements, these shall also be approved by the general meeting (see (iii)).

(I) SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

Salaries and other remuneration to executive personnel in previous financial years are presented in note 8, 9 and 10 to the annual accounts for Arcus ASA.

(II) GUIDELINES FOR THE DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

With regard to guidelines to determine salaries and other remuneration to executive personnel in the coming financial year, the Board of Directors will present the following guidelines to the General Meeting in 2018 for an advisory vote:

The purpose of Arcus's terms and conditions policy is to attract personnel with the competence that the Group requires, to further develop and retain employees with key expertise, and to promote a long-term perspective and continuous improvement with a view to achieving Arcus's business goals. In general, Arcus's policy shall be competitive but not market-leading in terms of the total compensation package. The total compensation may consist of the following elements:

(a) Fixed elements- Basic salary, pension, etc.

Arcus uses internationally recognised job assessment systems to find the "right" level for the job and the determined salary. Jobs are assessed in relation to their local market (country) and a pay range around the median. The employee's responsibilities, results and performance determine where he or she is placed on the salary scale.

Arcus has a defined-contribution occupational pension plan in Norway. The contribution rate is 5% for salaries up to 7.1G and 11% for salaries between 7.1G and 12G (as from 1 May 2017 1G is NOK 93 634). The CEO is the only employee who currently has an occupational pension for salaries above 12G and the contribution rate is 15 %. There are no arrangements or agreements regarding early retirement age for Group executives other than the AFP arrangement and the national insurance scheme, which allow employees a flexible retirement age starting at the age of 62. All employees in Norway are subject to a statutory age limit of 72, but the age limit in the Group is contractually set at 70, which also applies to Group executives.

The Managing Director of Vectura AS follows the same guidelines as Group executives. The Managing Director of Vingruppen i Norden AB follows Swedish rules. Pension plan in Sweden has a different structure and higher contribution rate compared to the one in Norway.

In addition to the above, the Group provides benefits such as a company car and company telephone and other limited benefits in kind.

(b) Variable elements – annual bonus

Arcus has a system of annual bonuses. The bonus system for executive personnel has consisted of a financial component (70 %) tied to a performance-related target for the Group and an individual component (30 %) tied to concrete and defined KPIs for the individual.

Other managers has a financial component (50 %) tied to a performance-related target for the Group or company and an individual component (50 %).

All bonuses are self-financed. The maximum bonus for Group executives is 33 % of their annual salary (4 monthly salaries), although the CEO may receive a maximum annual bonus of five monthly salaries. In addition to Group executives, approximately 70 managers and key staff participate in the bonus program, but the criteria vary. These staff members may receive a bonus between 1-3 monthly salaries.

The bonus program for 2018 will consist of the same components, and its primary target will be the Group's and/or the company's earnings (EBITDA). Individual bonuses with a maximum percentage of 30 % for Group executives are also a key element of the program.

Managers in Vectura AS follow the same guidelines as Group executives, but based on the company's EBIT performance.

Managers in Vingruppen i Norden AB (nine people) follow provisionally a stair-step model that is performance-based (EBIT), with a maximum of 5 month salaries.

(III) SHARE-BASED INCENTIVE PROGRAMMES

In conjunction with the initial public offering in 2016, Group executives and an additional 33 managers/key staff were offered investment in shares in exchange for "matching shares" on conditions specified in the prospectus. In total, 29 people in addition to the Group executives subscribed to the offer. Matching Shares program ends after the submission of the Group performance Q4/2018 in 2019

The General Meeting in 2018 approved an option-based long-term incentive program for Group executives, the MD of Vectura, the MD of Vingruppen i Norden and additional managers and key staff, a total of 15 persons. The primary objective of the program is to provide executive personnel with incentives to generate long-term and continuous success and value creation for shareholders. Reference is made to a further description in Appendix 4.

Arcus ASA has employed key persons who have invested in their own wine companies as minority owners; this mainly concerns the general manager. This model has been a success for Arcus and created profitable new business, with well-motivated managers.

It is appropriate to continue to allow the general manager of a wine company, based on an individual assessment, to be a minority owner, with an ownership interest limited to 9.9%.

Such a model is intended to encourage an entrepreneurship culture, sound business acumen and internal competition between companies which, in turn, can increase the profitability of the company and of the employee. Financing must primarily take place as the employee's contribution of equity.

On start up or buying a company, flexibility (up to 30 %) will be accepted in terms of how much the employee should/may invest, based on individual and commercial assessments.

(IV) EXECUTIVE SALARY POLICY IN PREVIOUS FINANCIAL YEARS

The guidelines for salaries and other remuneration to executive personnel described in point (ii) also served as guidelines for fixing executive salaries and other remuneration in 2017. Full personal bonuses were paid for 2016. For 2017, the bonuses were 26 percent of the maximum annual bonus.

(V) CHANGES IN CONTRACTUAL AGREEMENTS

Managing Director of Vectura AS Lorna Stangeland resigned 30 April 2017, and was replaced by Christian Granlund as of 12 June 2017. Lorna Stangeland was appointed Board member of Vectura AS as of 1 April 2017.

Managing Director of Vingruppen i Norden AB Claes Lindquist will resign as of 1 February 2018, and will be retired from 1 April 2018. He is replaced by Svante Selling as of 1 February 2018.

Claes Lindquist will become an external Board member of Vingruppen i Norden as of 1 April 2018. In addition, he will be engaged as a consultant, provisionally for 2018.

Vedlegg 3

Til Generalforsamlingen 2018 i Arcus ASA

STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Etter allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide en særskilt erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Det følger videre av allmennaksjeloven § 5-6 (3) at det på generalforsamlingen skal avholdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for det kommende regnskapsår (se (ii) nedenfor). Så langt retningslinjene er knyttet til aksjebaserte incentivordninger skal disse også godkjennes av generalforsamlingen (se (iii)).

(I) LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for foregående regnskapsår er det redegjort for i note 8, 9 og 10 til årsregnskapet for Arcus ASA.

(II) RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE FOR LEDENDE ANSATTE

Når det gjelder retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte for det kommende regnskapsåret, vil styret legge frem følgende retningslinjer for rådgivende avstemning på generalforsamlingen i 2018:

Formålet med Arcus totale betingelsespolicy er å tiltrekke seg medarbeidere med den kompetansen konsernet trenger, videreutvikle og beholde nøkkelkompetanse og motivere til langsiktighet og kontinuerlig fremgang for å nå Arcus forretningsmessige mål. Som overordnet innfallsvinkel skal Arcus policy være konkurransedyktig, men ikke lønnsledende når vi ser på summen av den totale kompensasjonspakke. Den totale kompensasjon kan bestå av følgende elementer:

(a) Faste elementer- Grunnlønn, pensjon etc.

Arcus benytter internasjonalt anerkjente systemer for stillingsvurderinger for å finne «riktig» stillings- og fastlønnnivå. Stillingsmåles mot sitt lokale marked (land) og det er et spenn i forhold til medianen. Den enkeltes ansvarsområde, resultater og prestasjoner avgjør innplassering på lønnskalaen.

Arcus har innskuddsbasert tjenstepensjon i Norge. Innskuddssatsene er 5 % av lønn opptil 7,1G og 11 % av lønn mellom 7,1G og 12G (1G er fra 1.5.2017 NOK 93 634). Det er kun konsernsjef som i dag har tjenstepensjon for lønn over 12G og satsen er 15 %. Utover AFP ordning og folketrygden som gir alle ansatte en fleksibel pensjonsalder fra 62 år, er det ingen ordninger eller avtaler om tidligere pensjonsalder for konsernledelsen. Alle ansatte i Norge har en lovbestemt aldersgrense på inntil 72 år, men aldersgrensen i konsernet er avtaleregulert til 70 år, som også gjelder for konsernledelsen.

Administrerende direktør for Vectura AS følger samme pensjonsordning som konsernledelsen. VD for Vingruppen i Norden AB følger det svenske regelverk. Pensjonsordningen i Sverige har andre regler og høyere innskuddssatser enn i Norge.

Konsernet har, i tillegg til det ovennevnte, bil- og telefonordninger og andre begrensede naturalytelser

(b) Variable elementer – årsbonus

Arcus ASA har et årsbonussystem. Bonussystemet for konsernledelsen består av en finansiell del (70%) knyttet opp mot resultatmålet for konsernet, og en individuell del (30%) knyttet opp mot konkrete

og definerte KPI er for den enkelte. For andre ledende ansatte er den finansielle del 50% knyttet opp mot resultatmålet for konsernet eller selskapet og den individuelle del 50 %.

All bonus er såkalt selvfinansierende. For medlemmer av konsernledelsen er maksimal oppnåelig bonus 33 % av årslønn (4 månedslønninger), mens konsernsjef kan oppnå inntil 5 månedslønninger i årlig bonus. Utover konsernledelsen er ca. 70 ledere og nøkkelpersoner omfattet av bonusordningen, men kriteriene varierer noe og disse personene kan oppnå en bonus varierende mellom 1-3 månedslønninger.

Bonusordningen for 2018 vil bestå av de samme komponenter og har konsernets og/eller selskapets resultat som hovedmål (finansiell del på 70%). I tillegg er individuell bonus (personlige mål) en sentral del av ordningen, med en andel på 30 % for konsernledelsen.

Ledere i Vectura AS følger samme retningslinjer som konsernledelsen, men basert på selskapets EBIT resultat.

Ledere i Vingruppen i Norden AB følger foreløpig en trappetrinns bonusmodell basert på selskapets EBIT resultat, med maksimalt 5 månedslønninger.

(III) SÆRLIG OM AKSJEBASERTE INSENTIVORDNINGER

I forbindelse med børslanseringen i 2016 ble Konsernledelsen og ytterligere 33 ledere / nøkkelpersoner gitt mulighet til å investere i aksjer mot tilbud om «matching aksjer» på nærmere bestemte vilkår, som fremgikk av prospektet. Det var i alt 29 personer utover konsernledelsen som benyttet seg av tilbudet. Matching programmet avsluttes etter fremleggelse av resultat for Q4/2018 i 2019.

Den ordinære Generalforsamlingen i 2017 godkjente et opsjonsbasert langtidsinsentiv for konsernledelsen samt AD i Vectura og VD i Vingruppen i Norden samt ytterligere noen ledere og nøkkelpersoner, maksimalt 15 personer. Det primære formål er å motivere ledende ansatte til langsiktighet og kontinuerlig fremgang samt verdiskapelse for aksjonærene. Det vises til redegjørelse beskrevet i vedlegg 4 i innkallingen til Generalforsamlingen.

Arcus ASA har nøkkelpersoner i flere vinselskap som har investert som minoritetseiere, hovedsakelig gjelder dette daglig leder. Denne modellen har vært en suksess for konsernet og skapt ny lønnsom business av motiverte ledere.

Det er ønskelig å videreføre at daglig leder i et vinselskap, etter individuell vurdering, gis mulighet til å bli minoritetseier, oppad begrenset til 9,9 % eierandel.

En slik modell har til hensikt å oppmuntre til entreprenørkultur, god forretningssans og intern konkurranse mellom selskapene som igjen skaper økt lønnsomhet både for selskapet og for den ansatte. Primært må finansiering skje ved at den ansatte skyter inn egenkapital.

Ved oppstart eller kjøp av nye selskap må noe større fleksibilitet (opptil 30 % eierandel) aksepteres når det gjelder hvor mye den ansatte bør/kan investere, basert på en individuell og forretningsmessig vurdering.

(IV) LEDERLØNNSPOLITIKKEN FOREGÅENDE REGNSKAPSÅR

Retningslinjene for betingelsespolitikken beskrevet i punkt (ii) har også vært retningsgivende for lederlønnfastsettelsen i 2017. Det ble utbetalt full individuell bonus for 2016, mens det for 2017 ble utbetalt 26 prosent av maksimal bonus.

(V) ENDRINGER I AVTALEFORHOLD

Adm. direktør Lorna Stangeland i Vectura AS fratrådte sin stilling 31. mars 2017 og ble erstattet av Christan Granlund som tiltrådte 12. juni 2017. Lorna Stangeland ble eksternt styremedlem i Vectura AS fra 1. april 2017.

Adm. direktør Claes Lindquist i Vingruppen i Norden AB har sagt opp sin stilling med virkning fra 1. april 2018 for å bli pensjonist, og vil bli erstattet av Svante Selling som tiltrer 1. februar 2018. Claes Lindquist vil fortsette som eksternt styremedlem i Vingruppen i Norden AB fra 1. april 2018, og vil etter fratredelsen 31. mars 2018 jobbe på konsulentvilkår, foreløpig ut året.

Appendix 4

To the general meeting of Arcus ASA 2018

DESCRIPTION OF THE OPTION SCHEME AND SHARE SCHEME FOR ALL EMPLOYEES IN THE GROUP

Reference is made to the declaration by the board of directors regarding determination of salary and other remuneration to the group executives ("**The declaration**") and note 8, 9 and 10 to the annual accounts of Arcus ASA (the "**Company**"). There shall be an advisory vote related to the declaration at the annual general meeting.

Long-term option-based incentive scheme for group executives

In the declaration it is set out that the Company has established a long-term option-based incentive programme for group executives. Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 5-6 and 6-16a, the Board of directors shall prepare guidelines for option-based incentive schemes for the management (the "**Option Scheme**"), and the guidelines shall be approved by the general meeting.

The General meeting in 2017 approved guidelines for the option-based long-term incentive programme.

In this respect, the board of directors proposes that the general meeting 2018 approves grant of options in 2018 and a continuation of the Option Scheme, as described below.

Under the Option Scheme, the Board of directors will make annual grants of share options on the terms set out below after the annual general meeting has approved the relevant grant.

The Option Scheme is limited to include a maximum of 15 group managers but will for 2018 include 13 managers, because 2 managers will be retired before the General meeting in 2018.

The strike price will correspond to the volume-weighted average of the Company's share price 10 trading days from and including the publishing of Q1/2018 results at the Oslo Stock Exchange with a mark-up of 10 %.

The cost of the options are estimated to 3 MNOK in 2017, 6 MNOK in 2018 and 9 MNOK in 2019 and following years.

Allocated options can be exercised after three years if a defined KPI goal is reached. The KPI goals are determined by the Board of directors. Vested options can be exercised over a period of two years. Non-vested options will lapse if the option holder is no longer employed in the company (with certain exceptions that will be set forth in the general terms of the Option Scheme).

There will be a cap on the gain that may be reached through the exercise of options. If the stock exchange rate at the date of realization exceeds the strike price by three times (the "**Maximum Price**"), the number of options will be reduced by the number required for the value of the issued shares not to exceed an amount corresponding to the number of shares multiplied by the Maximum Price.

The number of options allocated to each executive will have a value corresponding to the executive's annual maximum bonus. The maximum bonus varies from three to five times the monthly salary. The number of options each executive may receive will be calculated in accordance with the Black & Scholes method. The valuation will be completed by external advisers.

Share scheme for all employees

The board of directors wishes in the same way as in 2017 to implement a share scheme for all employees in the group. The employees will receive an offer to purchase shares in the Company at a discount of 20 percent. The annual discount is limited upwards to NOK 3,000 per year, corresponding to the tax-free discount that can be given in Norway.

In this respect, the Board of directors proposes that the general meeting 2018 approves a continuation of the share scheme for all employees in the group.

Vedlegg 4

Til generalforsamlingen 2018 i Arcus ASA

REDEGJØRELSE OM OPSJONSPROGRAM OG AKSJEPROGRAM FOR ANSATTE I KONERNET

Det vises til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ("**Erklæringen**") og note 8, 9 og 10 til årsregnskapet for Arcus ASA ("**Selskapet**"). Det vil bli avholdt en rådgivende avstemning over Erklæringen i den ordinære generalforsamlingen.

Langsiktig opsjonsbasert incentivprogram for ledende ansatte i konsernet

Det opplyses i Erklæringen at Selskapet har etablert et langsiktig opsjonsbasert incentivprogram for ledende ansatte i konsernet ("**Opsjonsprogrammet**"). Det følger av allmennaksjeloven §§ 5-6 og 6-16a at styret skal utarbeide retningslinjer for opsjonsbaserte incentivprogrammer for ledelsen og at retningslinjene skal godkjennes av generalforsamlingen.

Ordinær Generalforsamlingen i 2017 godkjente retningslinjer for Opsjonsprogrammet.

Styret foreslår under henvisning til dette at generalforsamlingen 2018 godkjenner tildeling av opsjoner i 2018 og en videreføring av Opsjonsprogrammet slik det fremgår nedenfor.

Opsjonsprogrammet er basert på at styret foretar årlige tildelinger av opsjoner på de vilkår som fremgår nedenfor, etter at tildelingen det enkelte år er godkjent i den ordinære generalforsamlingen.

Opsjonsprogrammet skal være begrenset til å omfatte inntil 15 ledere i konsernet og vil i 2018 omfatte 13 ledere, da 2 ledere er pensjonert før Generalforsamlingen i 2018.

Innløsningskursen for opsjonene skal tilsvare volumveiet gjennomsnitt av Selskapets aksjekurs 10 handelsdager fra og med offentliggjøring av Q1/2018 -resultater på Oslo Børs, med et påslag på 10 %.

Kostnadene er estimert til ca. 3MNOK for 2017, 6 MNOK for 2018 og 9 MNOK for 2019 og påfølgende år.

Tildelte opsjoner kan utøves etter tre år forutsatt at nærmere definert KPI-mål er oppnådd. KPI-målene fastsettes av styret. Opsjoner som er opptjent skal kunne utøves over en periode på to år. Opsjoner som ikke er opptjent bortfaller dersom opsjonsinnehaver ikke lenger er ansatt i konsernet (med visse unntak som vil fremgå av programmets generelle vilkår etter godkjenning av styret).

Det skal være et tak for gevinsten som kan oppnås gjennom utøvelse av opsjoner. Dersom børskurs på innløsningstidspunktet overstiger tre ganger innløsningskursen ("**Maksimumkursen**"), skal antallet opsjoner reduseres med det antall som er nødvendig for at verdien av aksjene som utstedes ikke overstiger et beløp som tilsvarer antallet aksjer multiplisert med Maksimumkursen.

Antall opsjoner som tildeles den enkelte skal ha en verdi på tildeling som tilsvarer deres årlige maksimale bonus. Den maksimale bonusen varierer fra tre til fem måneder av årslønnen. Ved beregningen av hvor mange opsjoner den enkelte leder skal motta skal Black & Scholes-metoden benyttes. Verdsettelsen vil bli gjennomført av eksterne rådgivere.

Aksjeprogram for alle ansatte

Styret ønsker på samme måte som i 2017, i tillegg til Opsjonsprogrammet, å tilby et aksjeprogram for alle ansatte i konsernet. De ansatte vil under dette programmet få tilbud om å kjøpe aksjer i Selskapet med en rabatt på 20 prosent. Den årlige rabatten er begrenset oppad til NOK 3 000 per år, tilsvarende den skattefrie rabatten som kan gis i Norge.

Styret foreslår under henvisning til dette at Generalforsamlingen 2018 godkjenner en videreføring av aksjeprogrammet for alle ansatte.

Appendix 5

Proposals from the Nomination Committee

To the general meeting of Arcus ASA

The Nomination Committee of Arcus ASA was elected at the Extraordinary General Meeting 2 March 2017, for a period of two years. Including a replacement 3 May 2017, the members are:

Sverre R. Kjær, Head of Nomination Committee
Karin Bing Orgland
Nils K. Selte

In connection with the Annual General Meeting of Arcus ASA to be held on 11 April 2018, the Nomination Committee submits the following unanimous proposals (except of point 1.II. where Mr. Selte was disqualified from the proceedings):

1. Election of members and deputy board member to the Board of Directors

The Nomination Committee propose the following:

- I. The Board of Directors to be re-elected for 1 year to the Annual General Meeting 2019
- II. That the senior deputy board member Mr. Claes Daniel Repfennig is not re-elected as Ratos does not hold any shares in Arcus ASA. Instead the Nomination Committee propose Nils K. Selte from Canica, as elected as the senior deputy board member and will be entitled to be present in the Board as a non-voting member to the Annual General Meeting 2019.

2. Election of a new member to the Nomination Committee

The Annual General Meeting 2017, elected Nils K. Selte as a member of the Nomination Committee for a period of two years. Consequently, that the Nomination Committee has proposed Mr. Selte as the new senior deputy member, the Nomination Committee proposes that Mr. Jan Ole Stangeland is elected as a new member of the Nomination Committee to the Annual General Meeting 2019.

Mr. Stangeland (b. 1967) is CFO of Canica AS, the largest shareholder of Arcus ASA. He has had executive positions in Canica since 2001 and is member of several boards within the Canica group and a member of the Nomination Committee of Komplet Bank ASA.

3. Proposed remuneration for the members of the board of directors

The Nomination Committee proposes to change the following payments for the period from the Annual General Meeting 11 April 2018 until the Annual General Meeting 2019:

Chairman of the Board	From NOK 500.000 to NOK 510.000
Shareholder elected board members	From NOK 225.000 to NOK 230.000
Employee elected board members	From NOK 150.000 to NOK 154.000
Senior deputy board member	From NOK 7.500 to NOK 7.700 per. meeting

4. Proposed remuneration for the members of the Audit Committee

The Nomination Committee proposes to change the following payments for the period from the Annual General Meeting 11 April 2018 until the Annual General Meeting 2019:

Head of the Audit Committee	From NOK 85.000 to NOK 87.000
Member of the Audit Committee	From NOK 40.000 to NOK 41.000

5. Proposed remuneration for the members of the Compensation Committee

The Nomination Committee proposes to change the following payments for the period from the Annual General Meeting 11 April 2018 until the Annual General Meeting 2019:

Head of the Compensation Committee	From NOK 40.000 to NOK 41.000
Member of the Compensation Committee	From NOK 25.000 to NOK 26.000

6. Proposed remuneration for the members of the Nomination Committee

The Nomination Committee proposes to change the following payments for the period from the Annual General Meeting 11 April 2018 until the Annual General Meeting 2019:

Head of the Nomination Committee:	From NOK 50.000 to NOK 51.000
Members of the Nomination Committee:	From NOK 40.000 to NOK 41.000

THINK BEFORE
YOU DRINK. MAKE
GREAT MOMENTS
EVEN BETTER.

Arcus

Vedlegg 5

Innstilling fra Valgkomitéen

Til generalforsamlingen i Arcus ASA

Valgkomitéen i Arcus ASA ble valgt på den ekstraordinære generalforsamlingen 2. mars 2017, for en periode på to år. Inkludert en erstatning gjort på den ordinære generalforsamlingen 3. mai 2017, er dette medlemmene:

Sverre R. Kjær, leder av Valgkomitéen
Karin Bing Orkland
Nils K. Selte

I forbindelse med den ordinære generalforsamlingen i Arcus ASA 11. april 2018, fremsetter Valgkomitéen følgende enstemmige forslag (unntatt punkt 1.II hvor Nils Selte var inhabil og ikke deltok):

1. Valg av medlemmer og varamedlemmer til styret

Valgkomitéen foreslår følgende:

- I. Styret blir gjenvalgt for ett år, til generalforsamlingen 2019.
- II. Varamedlem Claes Daniel Repfennig blir ikke gjenvalgt, ettersom Ratos ikke eier noen aksjer i Arcus ASA, og at Nils K. Selte fra Canica AS blir valgt som varamedlem til styret med mulighet til å møte uten stemmerett, frem til generalforsamlingen 2019.

2. Valg av nytt medlem til Valgkomitéen

Generalforsamlingen i 2017 valgte Nils K. Selte som medlem av Valgkomitéen for en periode på to år. Som følge av at Valgkomitéen har foreslått Selte som nytt varamedlem til styret, foreslår Valgkomitéen at Jan Ole Stangeland blir valgt som nytt medlem av Valgkomitéen på generalforsamlingen i 2019.

Stangeland (født 1967) er CFO i Canica AS, den største aksjonæren i Arcus ASA. Han har hatt ledende posisjoner i Canica siden 2001 og er styremedlem i en rekke av selskapene i Canica-gruppen, og også medlem av valgkomitéen i Komplett Bank ASA.

3. Foreslått avlønning for styret

Valgkomitéen foreslår å endre avlønningen for perioden fra generalforsamlingen 11. april 2018 til generalforsamlingen 2019, slik:

Styrets formann	Fra NOK 500.000 til NOK 510.000
Aksjonærvalgte styremedlemmer	Fra NOK 225.000 til NOK 230.000
Ansattevalgte styremedlemmer	Fra NOK 150.000 til NOK 154.000
Varamedlemmer	Fra NOK 7.500 til NOK 7.700 pr. møte

4. Foreslått avlønning for Revisjonsutvalget

Valgkomitéen foreslår å endre avlønningen for perioden fra generalforsamlingen 11. april 2018 til generalforsamlingen 2019, slik:

Leder av Revisjonsutvalget	Fra NOK 85.000 til NOK 87.000
Medlemmer av Revisjonsutvalget	Fra NOK 40.000 til NOK 41.000

5. Foreslått avlønning for Kompensasjonsutvalget

Valgkomitéen foreslår å endre avlønningen for perioden fra generalforsamlingen 11. april 2018 til generalforsamlingen 2019, slik:

Leder av Kompensasjonsutvalget	Fra NOK 40.000 til NOK 41.000
Medlemmer av Kompensasjonsutvalget	Fra NOK 25.000 til NOK 26.000

6. Foreslått avlønning for Nominasjonskomitéen

Valgkomitéen foreslår å endre avlønningen for perioden fra generalforsamlingen 11. april 2018 til generalforsamlingen 2019, slik:

Leder av Nominasjonskomitéen	Fra NOK 50.000 til NOK 51.000
Medlemmer av Nominasjonskomitéen	Fra NOK 40.000 til NOK 41.000

