

Til aksjonærene i Arnarlax AS

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Den 28. mai 2020 kl. 11:00 avholdes det ordinær generalforsamling i Arnarlax AS, org nr 983 621 112 ("**Selskapet**").

I henhold til midlertidig forskrift 27. mars 2020 no. 464 vedrørende unntak fra reglene om fysisk møte i aksje- og allmennaksjeselskaper som følge av utbrudd av Covid-19, har styret besluttet at årets generalforsamlingen avholdes som elektronisk møte. Alle aksjonærer inviteres til å delta online, se nærmere informasjon nedenfor.

På grunn av Covid-19-situasjonen vil det ikke være mulig å delta fysisk. Aksjonærer oppfordres til å gi fullmakt til å stemme for aksjene.

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder. Møteåpner vil opprette fortegnelse over aksjeeiere som deltar online og fullmakter.

Agenda:

- 1. Valg av møteleder**
- 2. Valg av en person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Godkjenning av årsregnskapet for regnskapsåret 2019**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for regnskapsåret 2019.

5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Styret foreslår at godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes til NOK 40 000 for hver av styrets medlemmer.

6. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

7. Valg av styremedlemmer

Det fremmes forslag om at følgende velges til nytt styre:

To the shareholders of Arnarlax AS

**NOTICE OF ANNUAL
GENERAL MEETING**

The annual general meeting of Arnarlax AS, reg. no. 983 621 112, (the "**Company**") will be held on 28 May 2020 at 11 a.m. (CEST).

In accordance with the temporary regulation of 27 March 2020 No 464 regarding exemptions from the rules on physical meetings in the private and public limited liability companies, the board has resolved that the annual general meeting this year will be conducted as a digital meeting. All shareholders are invited to online participation, as further described below.

No physical attendance will be possible due to the Covid-19-situasjonen. Shareholders are requested to give authorization to vote the shares.

The general meeting will be opened by the chairman of the board. The opener of the meeting will make a record of shareholders participating online and proxies.

Agenda:

- 1. Election of a chairman of the meeting**
- 2. Election of a person to co-sign the minutes**
- 3. Approval of notice and agenda**
- 4. Approval of the annual accounts for the financial year 2019**

The board proposes that the General Meeting approves the Annual Financial Statements for the financial year 2019.

5. Determination of remuneration to the board of directors

The board proposes that the remuneration to the board of directors is fixed to NOK 40,000 for each of the board members.

6. Determination of remuneration to the auditor

7. Election of board members

The board proposes that the following board is elected:

- a. *Kjartan Olafsson (Styreformann)*
- b. *Trine Sæther Romuld*
- c. *Espen Marcussen*
- d. *Olav Andreas Ervik*

8. Styrefullmakt til å utstede nye aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til utstedelse av nye aksjer på opp til ca. 10 % av aksjekapitalen på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen. Styret foreslår videre at eksisterende aksjonærs fortrinnsrett kan fravikes. Styret foreslår følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å i alt øke Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 2 661 404,20, ved utstedelse av opptil 266 140 nye aksjer, hver pålydende NOK 10.*
2. *Styret skal kunne beslutte å fravike eksisterende aksjonærs fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4.*
3. *Fullmakten er gyldig til 30. juni 2021.*
4. *Fullmakten gjelder ikke kapitalforhøyelser gjennomført i henhold til aksjeloven § 10-2 om innskudd i annet enn penger eller fusjon etter § 13-5.*
5. *Styret gis fullmakt til å gjøre nødvendige endringer i Selskapets vedtekter for å reflektere kapitalforhøyelser etter fullmakten.*

* * *

Vedlagt innkallingen følger årsregnskapet, styrets årsberetning og revisors beretning for 2019 for Arnarlax AS og konsoliderte årsregnskap for Arnarlax ehf.

I henhold til midlertidig forskrift av 27. mars 2020 er det adgang for aksjeselskaper til å gjennomføre generalforsamlingen som et digitalt møte. Som et forebyggende tiltak for å hindre spredning av Covid-19 og for å ivareta hensynet til helse for våre aksjonærer, ansatte og andre interessenter har styret besluttet å avholde et digitalt møte. Alle aksjonærer blir invitert til å delta online.

Generalforsamlingen kan følges digitalt via:

- a. *Kjartan Olafsson (Chairman)*
- b. *Trine Sæter Romuld*
- c. *Espen Marcussen*
- d. *Olav Andreas Ervik*

8. Board authorisation to issue new shares

The board proposes that the general meeting authorizes the board to issue new shares up to approximately 10% of all the issued shares at the date of the general meeting. Furthermore, the board proposes that existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares may be set aside. The board proposes the following resolution:

1. *The board of directors is authorized to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by a total of up to NOK 2,661,404.20 by the issuance of up to 266,140 shares, each with a nominal value of NOK 10.*
2. *The board is authorized to determine to waive the existing shareholders' right of pre-emption cf section 10-4 of the Norwegian Limited Liability Companies Act.*
3. *The authorization is valid until 30 June 2021.*
4. *The authorization does not comprise share capital increases carried out in accordance with section 10-2 of the Norwegian Limited Liability Companies Act with contributions in kind or mergers in accordance with section. 13-5.*
5. *The board of directors is authorized to amend the Company's articles of association in order to reflect any share capital increases pursuant to this authorization.*

* * *

Attached to this notice are the annual accounts, the directors' report and the auditor's report for 2019 for Arnarlax AS and the consolidated annual accounts for Arnarlax ehf.

In accordance with the temporary regulation adopted 27 March 2020 No 464 regarding exemptions from the rules on physical meetings in the private and public limited liability companies, the board has resolved that the annual general meeting will only be held as electronic meeting. All shareholders are invited to online participation.

The general meeting can be attended online:

Teams Meeting
[Join Microsoft Teams Meeting](#)
+47 21 40 22 98 Norway, Oslo
Conference ID: 642 665 051#

Aksjonærene anmodes om å benytte mulighetene til å stemme for aksjene gjennom fullmakt.

Fullmakt til å stemme gis til styreleder (eller den styreleder bemyndiger) før møtet. Aksjonærer bes om å fylle ut vedlagte fullmaktsskjema og returnere det til Selskapet ved Kjartan Olafsson på e-post (skannet) til ko@markopartners.com. Fullmakten bes være mottatt av Selskapet senest 25. mai 2020 kl. 16:00.

Husk at aksjonærer som eier aksjer gjennom en nomineekonto eller lignende må godtgjøre sitt aksjeinnehav (f.eks. ved bekreftelse fra nominee).

En kort presentasjon vil bli gitt av CEO etter avsluttet generalforsamling.

Teams Meeting
[Join Microsoft Teams Meeting](#)
+47 21 40 22 98 Norway, Oslo
Conference ID: 642 665 051#

Shareholders are requested to avail themselves of the possibility of voting by proxy.

Authorization to vote the shares shall be given to the chairman (or whoever the chairman authorizes) prior to the meeting. Shareholders are asked to complete the enclosed power of attorney and return it to the Company by the attention of Kjartan Olafsson in an e-mail to ko@markopartners.com. The proxy should be received by the Company within 25 May 2020 at 16:00 p.m. CEST.

Remember that if you own shares through a nominee account, you must provide evidence of your ownership in order to be permitted to vote for your shares (e.g by confirmation from the nominee).

A short presentation will be given by the CEO after the general meeting.

* * *

14. mai 2020/14 May 2020

På vegne av styret/On behalf of the board of directors

Kjartan Olafsson
Styreleder/Chairman