

**INNKALLING  
TIL  
ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING  
I  
HUNTER GROUP ASA  
Org. nr. 985 955 107**

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Hunter Group ASA (heretter **Selskapet**) i Ro Sommernes advokatfirma DAs lokaler i Fridtjof Nansens plass 7, 0125 Oslo, (7 etg.) ved rådhuset, den 30. april 2020, kl. 10:00.

Som følge av utbruddet av Covid19 iverksettes en rekke tiltak for å forebygge smittespredning. Tiltakene iverksettes for å ivareta helse og sikkerhet for aksjonærene, styremedlemmer og ansatte, og for å kunne etterleve restriksjoner og retningslinjer. Aksjonærene anmodes å benytte mulighetene til å forhåndsstemme eller gi fullmakt, som nærmere beskrevet i innkallingen, og så langt som mulig avstå fra fysisk oppmøte. Generalforsamlingen vil holdes så kort og konsis som mulig, og representasjon fra Selskapets styre og administrasjon vil holdes på et minimum. For de som møter fysisk vil det iverksettes nødvendige smitteverntiltak.

Selskapet styre har foreslått følgende:

#### **Dagsorden**

- 1 *Åpning av møtet ved styrets leder, Henrik A. Christensen, eller den han utpeker, og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjennelse av innkalling og forslag til*

**NOTICE<sup>1</sup>  
OF  
ANNUAL  
GENERAL MEETING  
IN  
HUNTER GROUP ASA  
Org. no. 985 955 107**

The shareholders of Hunter Group ASA (the **Company**) are hereby convened to the annual general meeting in the offices of Ro Sommernes advokatfirma DA at Fridtjof Nansens plass 7, 0125 Oslo, (7<sup>th</sup> floor), by the city hall, on 30 April 2020 at 10:00 (CEST).

Due to the Covid19 outbreak, several measures are implemented to prevent the spread of infection. These measures are taken to safeguard the health and security of shareholders, Board and employees, and to ensure compliance with applicable restrictions and guidelines. Shareholders are requested to avail themselves of the possibilities of casting advance votes or voting by proxy, as described in the notice of the meeting, and as far as possible to refrain from attending in person. The general meeting will be conducted as briefly as possible, and representation of Board and administration will be kept to a minimum. Necessary measures will be taken for shareholders attending in person.

The board of directors of the Company (the **Board**) have proposed the following:

#### **Agenda**

- 1 *Opening of the meeting by chairman of the Board, Henrik A. Christensen, or a person appointed by him, and registration of attending shareholders.*
- 2 *Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of the notice and the proposed*

---

<sup>1</sup> English office translation. In case of discrepancies, the Norwegian version shall prevail.

*dagsorden*

- 4 Godkjenning av årsregnskap for 2019, samt styrets årsberetning
- 5 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, herunder (a) rådgivende avstemming veit. retningslinjer; og (b) godkjenning av bindende retningslinjer og langsiktig incentivprogram (LTI)
- 6 Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering)
- 7 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret
- 8 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen
- 9 Godkjenning av revisors honorar for 2019
- 10 Valg av medlemmer til styret
- 11 Forslag om fullmakt til styret om å erverve egne aksjer - generell
- 12 Forslag om fullmakt til styret om å erverve egne aksjer - oppfyllelse av LTI
- 13 Forslag om fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen - finansiering av investeringer
- 14 Forslag om fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen - oppfyllelse av LTI

- - -

På tidspunktet for denne innkallingen er Selskapets aksjekapital NOK 719.202.516,29 fordelt på 575.362.013 aksjer, hver pålydende NOK 1,25 (avrundet). Hver aksje gir rett til én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier ingen egne aksjer.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, personlig eller ved

*agenda*

- 4 Approval of the annual financial statements for the fiscal year 2019, and the Board's annual report
- 5 Statement from the Board regarding determination of salary and other benefits for senior management, including (a) advisory vote is held for precatory guidelines; and (b) approval binding guidelines and long-term incentives (LTI)
- 6 Consideration of the Board's statement of corporate governance (no resolution)
- 7 Determination of remuneration to the members of the Board
- 8 Determination of remuneration to the members of the nomination committee
- 9 Approval of remuneration to the auditor for 2019
- 10 Election of members to the Board
- 11 Proposal to authorize the Board to acquire own shares - general
- 12 Proposal to authorize the Board to acquire own shares - to fulfil LTI
- 13 Proposal to authorize the Board to increase the share capital - to fund investments
- 14 Proposal to authorize the Board to increase the share capital - to fulfil LTI

- - -

At the time of this notice, the Company's share capital is NOK 719,202,516.29 divided into 575,362,013 shares, each having a nominal value of NOK 1.25 (rounded). Each share entitles its shareholder to one vote at the general meeting. The Company does not hold own shares.

Shareholders who wish to attend the general meeting, in person or by proxy, are asked to

fullmakt, bes melde dette ved å returnere vedlagte møteseddel/fullmaktsblankett senest 29. april 2020, kl. 10:00 til:

Hunter Group ASA  
att./ Erik A.S. Frydendal  
Postboks 35, Dronningen 1, 0287 Oslo, Norge  
E-mail: info@huntergroup.no  
Tlf: +47 957 72 947

Påmelding og registrering av fullmakter kan også registreres elektronisk via VPS Investortjenester.

Møteseddel/fullmaktsblanketten gir nærmere informasjon om påmelding, stemmegivning, mv. Alle aksjeeiere har rett til å møte på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt etter eget valg. Hver aksjeeier kan ta med seg én rådgiver som vil ha talerett på vegne av aksjeeieren på generalforsamlingen. Videre kan hver aksjeeier kreve at styremedlemmer og administrerende direktør gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til beslutning. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 5-15.

Aksjeeiere som ikke kan delta på generalforsamlingen kan avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk via VPS Investortjenester. Frist for å forhåndsstemme er 28. april 2020 kl. 10.00. Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer trukket tilbake.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i VPS senest den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen), jf. Selskapets vedtekter

notify by returning the attached attendance or proxy form no later than on 29 April 2020 at 10:00 (CEST) to:

Hunter Group ASA,  
att./ Erik A.S. Frydendal  
P.O. Box 35, Dronningen 1, 0287 Oslo, Norway  
E-mail: info@huntergroup.no  
Tel: +47 957 72 947

Attendance/proxy forms can also be registered electronically through VPS Investor Services.

The attendance/proxy forms provide more information on registration, voting etc. All shareholders have a right to attend the general meeting, either in person or by proxy of their choice. Each shareholder may bring one advisor who will have the right to speak on behalf of the shareholder at the general meeting. Further, each shareholder may require that board members and the CEO provide available information on facts which may affect the assessment of the items presented to the shareholders for resolution. The same applies to information regarding the Company's financial position and other items to be considered at the general meeting, unless the required information cannot be disclosed without disproportionately harming the Company, cf. section 5-15 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Shareholders who are unable to attend the general meeting may cast a direct advance vote on each item of business electronically through VPS Investor Services. The deadline for casting advance votes is 28 April 2020 at 10:00 CEST. Until the deadline expires, votes cast in advance may be changed or retracted. If a shareholder chooses to attend the general meeting, either in person or by proxy, any votes cast in advance are deemed to have been retracted.

The right to participate and vote at the general meeting can only be exercised when the acquisition has been entered into VPS at the latest on the fifth business day prior to the day of the general meeting (record date), cf. the

§ 9.

Med hensyn til forvalterregistrerte aksjer, har verken den reelle eieren eller forvalteren rett til å stemme for slike aksjer.

Innkalling med vedlegg er tilgjengelig på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) under utsteder-ID "HUNT", på [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no), eller kan bestilles ved å kontakte Selskapet per e-post til [info@huntergroup.no](mailto:info@huntergroup.no) eller per telefon +47 957 72 947. Selskapets vedtekter, forslag til generalforsamlingens beslutninger og øvrig dokumentasjon som gjelder sakene som skal behandles, er tilgjengelig på [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no).

Company's Articles of Association section 9.

With respect to custodian registered shares, neither the actual holder nor the custodian is entitled to vote for such shares.

This notice with attachments is available at [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) under the ticker "HUNT", on the website [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no), or may be ordered by contacting the Company by email to [info@huntergroup.no](mailto:info@huntergroup.no) or by phone: +47 957 72 947. The Company's articles of association, the Board's proposal to the resolutions to be passed at the general meeting, additional documentation regarding the matters to be considered, are available at [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no).

#### På vegne av styret i Hunter Group ASA

Oslo, 8. april 2020

Henrik A. Christensen  
Styrets leder / Chairman of the Board

#### Vedlegg

- 1 Styrets forslag til beslutninger
- 2 Møteseddel og fullmakt

#### Appendices

- 1 The Board's proposed resolutions
- 2 Notice of attendance and proxy

## VEDLEGG 1

### STYRETS BEGRUNNELSE OG FORSLAG TIL BESLUTNINGER

#### **Sak 4: Godkjenning av årsregnskap for 2019, samt styrets årsberetning**

Årsrapporten for 2019 ble offentliggjort den 27. mars 2020 og er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no).

Styret foreslår at den generalforsamlingen treffer slik beslutning:

*Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2019 godkjennes.*

#### **Sak 5: Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no).

Generalforsamlingens godkjenning av retningslinjene er veiledende for styret. Godkjenning av retningslinjer som gjelder godtgjørelse i form av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i Selskapet eller andre selskaper innenfor konsernet, er derimot bindende for styret, jf. allmennaksjeloven (asal.) § 5-6 (3) tredje punktum, jf. § 6-16a (2) fjerde punktum.

Styret foreslår, under erklæringens bindende retningslinjer, at generalforsamlingen, på de betingelser som angitt i styrets erklæring, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no), godkjenner endringer i det langsiktige incentivprogram for Selskapets

## APPENDIX 1

### THE BOARD'S REASONING AND PROPOSED RESOLUTIONS

#### **Item 4: Approval of the annual financial statements for the fiscal year 2019, and the Board's annual report**

The annual report for 2019 was announced on 27 March 2020 and is available on the Company's website [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no).

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The annual financial statements and the annual report for the fiscal year 2019 are approved.*

#### **Item 5: Statement from the Board regarding determination of salary and other benefits for senior management**

The statement of the Board regarding determination of salary and other benefits for senior management is available on the Company's website [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no).

The general meeting's approval of the guidelines shall be advisory to the Board. However, the approval of the guidelines regarding remuneration in the form of shares, subscription rights, options, and other forms of remuneration linked to shares or the development of the share price in the Company or in other companies within the group, are binding for the Board, cf. section 5-6 (3) third sentence, cf. section 6-16a (2) fourth sentence of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the NPLCA).

The Board proposes under the binding guidelines, that the general meeting, on the terms as set out in the statement from the Board, as made available on the Company's website [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no), approves amendments to the long-term incentive program

ledende ansatte (aksjeopsjoner), jf. asal. § 5-6 (3) og 6-16a første ledd nr. 3 (heretter **LTI Planen**).

De veiledende og bindende retningslinjene er gjenstand for separat votering.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning hva gjelder de *veiledende* retningslinjene:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til asal. § 6-16a.*

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning hva gjelder de *bindende* retningslinjene, og endringene i LTI Planen:

*Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til asal. § 6-16a, og endringene i LTI Planen.*

#### **Sak 6: Redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering)**

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no) og inkludert i Selskapets årsrapport. Møteleder vil på generalforsamlingen gjennomgå redegjørelsens hovedinnhold. Det skal ikke avgis stemme over redegjørelsen på generalforsamlingen.

#### **Sak 7: Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret**

I henhold til punkt 7 i Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse og punkt 8 i

for the Company's senior executives (share options), cf. the NPLCA sections 5-6 (3) and 6-16a first paragraph third sentence no. 3 (the **LTI Plan**).

The advisory and binding guidelines are subject to separate votes.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution with regard to the *advisory* guidelines:

*The general meeting endorses the advisory guidelines in the declaration from the Board on salary and other benefits for senior management pursuant to section 6-16a of the NPLCA.*

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution with regard to the *binding* guidelines, and the amendments in the LTI Plan:

*The general meeting approves the binding guidelines, in the declaration from the Board on salary and other benefits for senior management pursuant to section 6-16a of the NPLCA, and the amendments to the LTI Plan.*

#### **Item 6: Consideration of the Board's statement of corporate governance (no vote)**

Pursuant to section 5-6 (4) of the NPLCA, the general meeting shall consider the statement on corporate governance submitted in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is made available on the Company's website [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no) and included in the annual report. At the general meeting, the chairman of the meeting will describe the main contents of the statement. The statement shall not be subject to a cast of votes at the general meeting.

#### **Item 7: Determination of remuneration to the members of the Board**

In accordance with section 7 of the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance and

Selskapets rutiner for foretaksstyring, skal valgkomiteen foreslå godtgjørelse til medlemmer av styret.

section 8 of the Company's corporate governance policy, the nomination committee shall propose remuneration to the members of the Board.

Valgkomiteens innstilling vil bli gjort tilgjengelig på [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no) før generalforsamlingen.

The statement of the Company's nomination committee will be made available on [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no) prior to the general meeting.

### **Sak 8: Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen**

### **Item 8: Determination of remuneration to the members of the nomination committee**

Valgkomiteen vil foreslå godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen.

The nomination committee will suggest remuneration to the members of the nomination committee.

Valgkomiteens innstilling vil bli gjort tilgjengelig på [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no) før generalforsamlingen.

The statement from the nomination committee will be made available in [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no) prior to the general meeting.

### **Sak 9: Godkjennelse av revisors honorar for 2019**

### **Item 9: Approval of remuneration to the auditor for 2019**

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*Revisors honorar på NOK 768.000 eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2019 godkjennes.*

*The remuneration to the auditor of NOK 768,000 ex. VAT is approved for the audit of the 2019 financial accounts.*

### **Sak 10: Valg av medlemmer til styret**

### **Item 10: Election of members to the Board**

Selskapets styre består i dag av Henrik A. Christensen (leder), Kristin Hellebust og Arne Fredly.

The Company's Board currently consists of Henrik A. Christensen (Chair), Kristin Hellebust and Mr. Arne Fredly.

Styret foreslår for generalforsamlingen gjenvalg av eksisterende styre, og at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

The Board proposes that the general meeting re-elect the current board, and that the general meeting 2020 passes the following resolution:

*Henrik A. Christensen (leder), Kristin Hellebust og Arne Fredly gjenvelges som styre frem til*

*The general meeting re-elected Henrik A. Christensen (Chair), Kristin Hellebust and Arne Fredly as the Board of Directors for the period*

*ordinær generalforsamling i 2022.*

*up to the 2022 annual general meeting.*

### **Sak 11: Forslag om fullmakt til styret om å erverve egne aksjer - generell**

Styret anser det hensiktsmessig at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer på de vilkår som fremkommer nedenfor.

Fullmakten vil gi styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, kan benytte egne aksjer som helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 10% av Selskapets aksjekapital (som skal reduseres for evt. aksjer ervervet under sak 12). Aksjer ervervet av Selskapet skal kunne benyttes for eventuell senere nedsetting av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter.

Ved benyttelse av fullmakten bør selskapet være tilbakeholde med å erverve aksjer til en pris høyere enn aksjenes antatte nettoverdi (NAV), dvs. totale verdier av selskapets eiendeler med fradrag for den totale verdien av forpliktelser, fordelt på antall utestående aksjer.

Fullmaktene i sak 11 og 12 erstatter ubenyttede deler av tidligere registrerte fullmakter fra det tidspunkt den nye fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*1 Styret gis fullmakt til å kjøpe, på vegne*

### **Item 11: Proposal to authorize the Board to acquire own shares - general**

The Board deems it appropriate that the general meeting grants the board of directors an authorization to acquire the Company's own shares on the terms set out below.

The authorization would give the Board the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the NPLCA. Buy-back of the Company's shares, with subsequent cancellation may be an important instrument for optimising the Company's share capital structure. Such authorization will also enable the Company, following any acquisition of its own shares, to use these as consideration in full or in part for the acquisition of businesses.

The Board's proposal entails the general meeting providing the board with an authorization to acquire shares in the Company up to a total nominal value corresponding to 10 per cent of the Company's share capital (which must be reduced by any shares acquired under item 12). Shares acquired by the Company can be used in a later reduction of the share capital with the general meeting's approval or as consideration for the acquisition of businesses.

When exercising the authorization, the company should be cautious before acquiring shares at a price higher than the estimated net asset value (NAV), i.e. the total value of the company's assets less the total value of liabilities, divided by the number of shares outstanding.

The authorizations under item 11 and 12 replaces unused registered authorizations from the registration of the new authorization with the Norwegian Register of Business Enterprises.

The Board therefore proposes that the general meeting makes the following resolution:

*1 The Board is hereby authorized to*



av Selskapet, inntil 57.536.201 egne aksjer, som i henhold til pålydende på selskapets aksjer per i dag tilsvarer en samlet pålydende verdi på inntil NOK 71.920.251. Fullmakten skal justeres ved spleis, splitt og lignende transaksjoner.

acquire, on behalf of the Company, 57,536,201 of the Company's own shares, which pursuant to the current nominal value corresponds to a total nominal value of up to NOK 71,920,251. The authorisation shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions.

- 2 Laveste pris som skal betales per aksje skal være NOK 1,25 og den høyeste pris skal være lik fem dagers volumvektet gjennomsnittspris på aksjene som notert på Oslo Børs før tidspunktet for ervervet pluss 5 %. Den laveste prisen er tilsvarende den nåværende pålydende verdien og skal justeres ved spleis, splitt og lignende transaksjoner.
- 3 Kjøp og salg av Selskapets egne aksjer skal gjennomføres på en slik måte som styret anser å være i Selskapets beste interesse.
- 4 Fullmakten kan brukes en eller flere ganger. Fullmakten skal være gyldig til den ordinære generalforsamlingen i 2021, men ikke lenger enn til 30. juni 2021.
- 5 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter eller benyttes for generelle selskapsformål.

- 2 The lowest price to be paid per share shall be NOK 1.25 and the highest price to be paid per share shall be the volume weighted average price as quoted on the stock exchange for the five business days prior to the time of the acquisition plus 5%. The lowest price is equal to the current nominal value and shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions.
- 3 Acquisitions and sales of the Company's own shares can take place in the manner which the Board of Directors considers to be in the Company's best interest.
- 4 The authorization may be used one or several times. This authority shall be valid until the annual general meeting in 2021, however no longer than until 30 June 2021.
- 5 Shares acquired pursuant to this mandate may either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital of the Company or used as consideration in the acquisition of businesses or in connection with general corporate purposes.

**Sak 12: Forslag om fullmakt til styret om å erverve egne aksjer - langsiktig incentivprogram (LTI)**

For å sikre oppfylle av Selskapets forpliktelser under forslaget til nytt langsiktig incentivprogram (LTI), foreslår styret at

**Item 12: Proposal to authorize the Board to acquire own shares - long-term incentives (LTI)**

To satisfy any obligations deriving from the Company's suggested new long-term incentive program (LTI), the Board proposes that the

generalforsamlingen tildeler en fullmakt til å kjøpe egne aksjer i Selskapet.

general meeting grants an authorization to acquire own shares in the Company's share capital.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The Board therefore proposes that the general meeting makes the following resolution:

- 1 Styret gis fullmakt til å kjøpe, på vegne av Selskapet, inntil 5.000.000 egne aksjer, som i henhold til pålydende på selskapets aksjer per i dag tilsvarer en samlet pålydende verdi på inntil NOK 6.250.000. Fullmakten skal justeres ved spleis, splitt og lignende transaksjoner.*
  - 2 Laveste pris som skal betales per aksje skal være NOK 1,25 og den høyeste pris skal være lik fem dagers volumvektet gjennomsnittspris på aksjene som notert på Oslo Børs før tidspunktet for ervervet pluss 5 %. Den laveste prisen er tilsvarende den nåværende pålydende verdien og skal justeres ved spleis, splitt og lignende transaksjoner.*
  - 3 Kjøp og salg av Selskapets egne aksjer skal gjennomføres på en slik måte som styret anser å være i Selskapets beste interesse.*
  - 4 Fullmakten kan brukes en eller flere ganger. Fullmakten skal være gyldig til den ordinære generalforsamlingen i 2021, men ikke lenger enn til 30. juni 2021.*
  - 5 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med selskapets langsiktige incentivprogram (LTI).*
- 1 The Board is hereby authorized to acquire, on behalf of the Company, 5,000,000 of the Company's own shares, which pursuant to the current nominal value corresponds to a total nominal value of up to NOK 6,250,000. The authorisation shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions.*
  - 2 The lowest price to be paid per share shall be NOK 1.25 and the highest price to be paid per share shall be the volume weighted average price as quoted on the stock exchange for the five business days prior to the time of the acquisition plus 5%. The lowest price is equal to the current nominal value and shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions.*
  - 3 Acquisitions and sales of the Company's own shares can take place in the manner which the Board of Directors considers to be in the Company's best interest.*
  - 4 The authorization may be used one or several times. This authority shall be valid until the annual general meeting in 2021, however no longer than until 30 June 2021.*
  - 5 Shares acquired pursuant to this authorization may only be applied in connection with the company's long-term incentive program (LTI).*

**Sak 13: Forslag om fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen - finansiering av investeringer**

**Item 13: Proposal to authorize the Board to increase the share capital - to fund investments**

Selskapets styre foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved ytterligere emisjoner.

The Board proposes that the general meeting authorizes the Board to increase the share capital with further capital increases.

Styret kan søke å innhente ytterligere kapital under fullmakten for å finansiere eventuelle investeringer, samt til generelle selskapsformål.

The Board may seek to recover further capital under the authorization to fund possible investments, as well as for general corporate purposes.

For å muliggjøre effektiv kapitalinnhenting foreslår styret, at styret ved utøvelse av styrefullmakten, kan tilsidesette aksjonærenes fortrinnsrett etter asal. § 10-5, jf. § 10-4. Styret mener slik tilsidesettelse av aksjonærenes fortrinnsrett vil være saklig begrunnet, og egnet til å fremme Selskapets og aksjonærenes felles interesser.

To make possible effective capital increases, the Board has decided to suggest to the general meeting that the Board shall be entitled to prevail the shareholders' preferential right after NPLCA section 10-5, cf. section 10-4. The Board believes that such exception is legally justified and fitted to promote the Company's and the shareholders' common interests.

Hva gjelder forhold som må tillegges vekt ved tegning av aksjer, viser styret til at tegning av aksjer generelt er beheftet med risiko.

With regard to matters to be considered in connection with the subscription of shares, the Board emphasizes that subscription of shares generally is associated with risks.

Fullmaktene i sak 13 og 14 erstatter ubenyttede deler av tidligere registrerte fullmakter fra det tidspunkt den nye fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

The authorizations under item 13 and 14 replaces unused registered authorizations from the registration of the new authorization with the Norwegian Register of Business Enterprises.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- 1 *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 143.840.503 ved utstedelse av inntil 115.072.402 aksjer hver pålydende NOK 1,25 (avrundet).*
- 2 *Fullmakten bortfaller senest 30. juni 2021.*
- 3 *Tegningskursen fastsettes av styret.*
- 4 *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, kan fravikes.*
- 5 *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven §*

- 1 *The Board is authorized to increase the share capital of the Company with up to NOK 143,840,503 by issuance of 115,072,402 new shares, each with a nominal value of NOK 1.25 (rounded) per share.*
- 2 *The authorization will expire at the latest on 30 June 2021.*
- 3 *The Board will determine the subscription price.*
- 4 *The shareholders' preferential rights to subscribe shares pursuant to the NPLCA Section 10-4, cf. 10-5, may be set aside.*
- 5 *The authorization comprises share capital increase by way of contribution in kind or a right to inflict any special obligations on the Company cf. the*

10-2.

- 6 Fullmakten kan benyttes i forbindelse med (i) hente kapital til å finansiere investeringer; og (ii) generelle selskapsmessige formål.

NPLCA Section 10-2.

- 6 The authorization may be applied in connection with (i) raising capital in connection with funding of investments; and (ii) general corporate proposes.

**Sak 14: Forslag om fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen - langsiktig incentivprogram (LTI)**

For å sikre oppfylle av Selskapets forpliktelser under forslaget til nytt langsiktig insentivprogram (LTI), foreslår styret at generalforsamlingen tildeler en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gjennom emisjoner.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1 Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 6.250.000 ved utstedelse av inntil 5.000.000 aksjer hver pålydende NOK 1,25.
- 2 Fullmakten bortfaller senest 30. juni 2021.
- 3 Tegningskursen fastsettes av styret.
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, kan fravikes.
- 5 Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
- 6 Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med selskapets langsiktige incentivprogram (LTI).

- - -

**Item 14: Proposal to authorize the Board to increase the share capital - long-term incentives (LTI)**

To satisfy any obligations deriving from the Company's suggested new long-term incentive program (LTI), the Board proposes that the general meeting grants an authorization to increase the share capital with further capital increases.

The Board therefore proposes that the general meeting makes the following resolution:

- 1 The Board is authorized to increase the share capital of the Company with up to NOK 6,250,000 by issuance of 5,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.25 per share.
- 2 The authorization will expire at the latest on 30 June 2021.
- 3 The Board will determine the subscription price.
- 4 The shareholders' preferential rights to subscribe shares pursuant to the NPLCA Section 10-4, cf. 10-5, may be set aside.
- 5 The authorization comprises share capital increase by way of contribution in kind or a right to inflict any special obligations on the Company cf. the NPLCA Section 10-2.
- 6 The authorization may only be applied in connection with the company's long-term incentive program (LTI).

- - -

**VEDLEGG 2 (i): Møteseddel og fullmakt****MØTESEDDEL: Hunter Group ASA****ORDINÆR GENERALFORSAMLING I HUNTER GROUP  
ASA, DEN 30. APRIL 2020 KL. 10:00, I RO  
SOMMERNES ADVOKATFIRMA DAS LOKALER I  
FRIDTJOF NANSENS Plass 7, 0125 OSLO, NORGE**

Aksjonærer som ønsker å delta på Selskapets ordinære generalforsamling 30. april 2020 kl. 10:00, bes fylle ut og returnere denne møteseddelen til:

Hunter Group ASA, att./Erik A.S. Fryndal, Postboks 35, Dronningen 1, 0287 Oslo, Norge  
E-mail: info@huntergroup.no, Tel.: +47 957 72 947

Møteseddelen bes returneres innen 29. april 2020, kl. 10:00.

Undertegnede, som eier \_\_\_\_\_ aksjer i Hunter Group ASA, ønsker å delta på Selskapets ordinære generalforsamling 30. april 2020, kl. 10:00. Undertegnede vil også representere aksjonæren(e) som angitt nedenfor i henhold til vedlagt(e) eller separat(e) fullmakt(er).

<b>Aksjonæren(e)s navn</b>	<b>Antall aksjer</b>
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

Aksjonærens signatur

Navn i blokkbokstaver

\_\_\_\_\_  
Dato og sted



**APPENDIX 2(ii): Notice of attendance and proxy form****NOTICE OF ATTENDANCE: Hunter Group ASA**

**ANNUAL GENERAL MEETING IN HUNTER GROUP ASA,  
30 APRIL 2020 AT 10:00 (CEST) AT RO SOMMERNES  
ADVOKATFIRMA DAS OFFICES IN FRIDTJOF NANSENS  
PLASS 7 (7<sup>th</sup> FLOOR), 0125 OSLO, NORWAY**

Shareholders who wish to attend the annual general meeting in Hunter Group ASA on 30 April 2020 at 10:00 (CEST) are asked to fill out and return this notice of attendance to:

Hunter Group ASA, att./Erik A.S. Frydendal, Postboks 35, Dronningen 1, 0287 Oslo, Norge  
E-mail: info@huntergroup.no, Tel.: +47 957 72 947

The notice shall be returned at the latest by 29 April 2020 at 10:00 (CEST).

The undersigned, owning \_\_\_\_\_ shares in Hunter Group ASA wishes to attend the Company's annual general meeting on 30 April 2020 at 10:00 (CEST). The undersigned will also represent the below mentioned shareholder/shareholders pursuant to the enclosed or separately submitted proxy/proxies.

<b>Shareholder's name/names</b>	<b>Number of shares</b>
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

Shareholder's signature

Name in block capitals

\_\_\_\_\_  
Date and place





