

PROTOKOLL
FOR
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING

I
HUNTER GROUP ASA
(Org. nr. 985 955 107)
("Selskapet")

avholdt onsdag, den 6. desember 2017 kl. 11.00 i
Selskapets forretningslokaler i Munkedamsveien
45A, 5. etasje, 0250 Oslo, Norway.

Det forelå slik dagsorden:

1 ÅPNING AV MØTET OG
OPPTAK AV FORTEGNELSE
OVER MØTENDE
AKSJEEIERE

Styrets leder, John Vemmestad, åpnet
generalforsamlingen og redegjorde for
fremmøtet. Fortegnelsen over møtende
aksjonærer viste at 461 821 176 aksjer,
tilsvarende 35,2 % av aksjene var representert.

Fortegnelsen over fremmøtte og
avstemmingsresultatet er vedlagt protokollen som
Vedlegg 1.

2 VALG AV MØTELEDER OG
ÉN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN

John Vemmestad ble med nødvendig flertall
valgt til møteleder for generalforsamlingen.

Vegard Urnes ble med nødvendig flertall valgt til
å medundertegne protokollen sammen med

MINUTES
FROM
EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING

IN
HUNTER GROUP ASA
(Reg. No. 985 955 107)
(the "Company")

held on Wednesday, 6 December 2017 at 11.00
hours (CET) at the office premises of the
Company in Munkedamsveien 45A, 5th floor,
0250 Oslo, Norway.

The meeting had the following agenda:

1 OPENING OF THE MEETING
AND REGISTRATION OF
ATTENDING SHAREHOLDERS

The chairman of the board, John Vemmestad,
opened the general meeting and informed about
the attendance. The list over attending
shareholders showed that 461,821,176 shares,
corresponding to 35.2 % of the issued shares
were represented.

The list of participants and voting results is
enclosed to these minutes as Appendix 1.

2 ELECTION OF A CHAIR OF
THE MEETING AND A
PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES

John Vemmestad was with requisite majority
elected chair of the general meeting.

Vegard Urnes was with the requisite majority
elected to co-sign the minutes together with the

møteleder.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Det ble ikke reist innvendinger mot innkalling og dagsorden, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

4 ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER - AKSJESPLEIS

Møteleder redegjorde for styrets forslag om å foreta en aksjespleis i forholdet 1:10 for å tilrettelegge for en optimal kapitalstruktur og oppfylle kravene stilt til aksjenes pålydende av Oslo Børs.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen med nødvendig flertall følgende beslutning:

- 1 Selskapet foretar en aksjespleis, hvor Selskapets aksjer slås sammen fra 1.311.580.130 aksjer til 131.158.013 aksjer. Dermed økes aksjenes pålydende fra NOK 0,125 til NOK 1,25,-, slik at selskapets aksjekapital er fordelt på 131.158.013 aksjer à NOK 1,25,-.
- 2 Selskapets vedtekter § 4 endres til følgende: "Selskapets aksjekapital er NOK 163.947.516,29 fordelt på 131.158.013 aksjer, hver pålydende NOK 1,25."

5 FORSLAG OM NY FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Møteleder redegjorde for styrets forslag om å endre fullmakten gitt til styret for å erverve egne aksjer for å tilpasse den til det nye prisnivået på

chair of the meeting.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

No objections were made to the notice and the agenda, and the general meeting was declared duly constituted.

4 AMENDMENTS TO THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION – REVERSE SHARE SPLIT

The chair of the general meeting gave an account for the board's proposal to perform a reversed share split of 1:10 in order to achieve an optimal capital structure and meet the requirements for share nominal value by Oslo Stock Exchange.

In accordance with the proposal of the board, the general meeting with requisite majority passed the following resolution:

- 1 The Company carries out a reverse share split, where the shares are merged from 1,311,580,130 shares to 131,158,013 shares. The nominal value of the shares is changed from NOK 0.125,- to NOK 1,25,-, so the company's share capital is divided into 131.158.013 shares with a nominal value of NOK 1.25,-.
- 2 The company's articles of association § 4 is amended as follows: "The Company's share capital is NOK 163,947,516.29 divided into 131,158,013 shares, each with a nominal value of NOK 1.25."

5 PROPOSAL FOR NEW AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES

The chair of the general meeting gave an account for the board's proposal to adjust the power of attorney granted to the board to repurchase the

aksjene til Selskapet etter aksjespleisen.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen med nødvendig flertall følgende beslutninger:

1. *Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve inntil 10.000.000 av Selskapets egne aksjer, med samlet pålydende på NOK 12.500.000,-.*
2. *Fullmakten kan bare brukes i forbindelse med Selskapets incentivordninger, tilbakekjøpsprogram og til andre tiltak som er i Selskapets interesse.*
3. *Selskapet kan betale fra minimum NOK 0,3 til maksimalt NOK 10 per aksje.*
4. *Fullmakten gjelder fra ekstraordinær generalforsamling 6. desember 2017 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2019.*
5. *Selskapets erverv av egne aksjer skal foretas på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjeeierne etterleves. Avhendelse av selskapets egne aksjer skal skje i overensstemmelse med formålene for erverv av egne aksjer, jf. punkt 2, eller på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjeeierne etterleves.*
6. *Denne fullmakten skal snarest mulig etter den ekstraordinære generalforsamlingen er avholdt registreres i Foretaksregisteret.*

Company's shares, in order to adapt to the price level of the Company's shares after the reverse share split.

In accordance with the proposal of the board, the general meeting with requisite majority passed the following resolutions:

1. *The board is authorised, on behalf of the Company, to acquire up to 10,000,000 own shares, with a total par value of NOK 12,500,000,-.*
2. *The authorisation may only be used in connection with the Company's incentive schemes, share buy-back programme and for other purposes which is in the best interest of the Company.*
3. *The Company may pay from minimum NOK 0.3 to maximum NOK 10 per share.*
4. *The authorisation shall remain valid from the extraordinary general meeting on 6 December 2017 and up to the annual general meeting in 2019, but no longer than June 30, 2019.*
5. *The company's acquisition of own shares shall be carried out on a stock exchange or otherwise at the stock exchange price and in accordance with generally accepted principles for fair treatment of the shareholders. Own shares may be disposed of in accordance with the purposes for the acquisition of own shares, as set out in item 2 above, or on a stock exchange or otherwise with reference to the stock exchange price, and so that generally accepted principles for fair treatment of the shareholders are observed.*
6. *This authorisation shall as soon as possible following the extraordinary general meeting be registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*

* * *

Ytterligere forelå ikke til behandling. Møteleder takket deltakerne for oppmøtet, og møtet ble hevet.

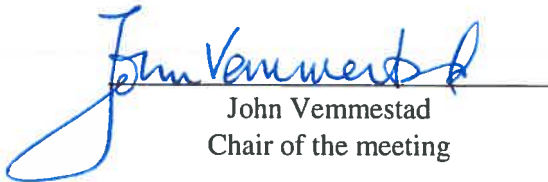
* * *

There were no further items on the agenda. The chair of the meeting thanked the participants for their attendance, and the general meeting was adjourned.

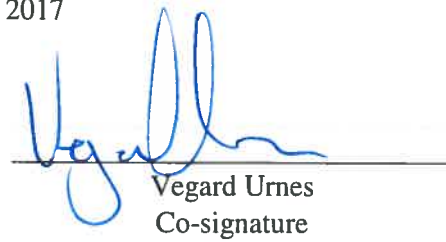
* * *

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fortegnelse over fremmøtte og avstemmingsresultat/ List of participants and voting results.

Oslo, 6 December 2017



John Vemmestad
Chair of the meeting



Vegard Urnes
Co-signature

EGM 6th December 2017

Overview of votes

Shareholder	Nr shares	Voted		Representative		Total rep
		In favor	Against	In favor	Against	
Anne Berit Børresen Sterri	19,814,196					19,814,196
Anne Hodne Buer	781,739			x		781,739
Argentum	32,923,145		x			
Brit Sømme	781,739			x		781,739
DNB Asset Mgmt	31,320,231					
Dovre Revision AS	12,000		4			12,000
Dynamo Managment	58,952,583			2,3		58,952,583
Endre M. Gaard	19,214,196			x		
GEB Holding AS	19,214,182					
Initi AS	19,214,169			x		19,214,182
John Vermestad	1,000,000					
Jone Haaland	1,604,597					
Hild Ø. Myhre	25,000			x		1,604,597
King Kong AS	9,000,000					
Kjetil Nesset	11,245,716					
Lingtech AS	21,814,169	2,3,4				9,000,000
Marcus Hansson	19,976,668	x		x		
Middelborg Invest AS	51,004,655	x				
NovaSuper AS	3,250,000	x				
Ralfs Znotins	18,489	3,5				
Songa Trading Inc	72,000,001	x				
Tigerstaden AS	54,904,655	x				
Torstein Thomassen	13,749,046	x				
Total shares	461,821,176					110,161,036
Vermestad, inc own shares						
Total shares outstanding	1,311,580,130					111,161,036
% of total	35.2%					8.48%

Summary of votes	Nr shares		In percentage	
	For	Against	For	Against
Agenda item nr 2	461,821,176		100.0%	0.0%
Agenda item nr 3	461,821,176		100.0%	0.0%
Agenda item nr 4	461,790,687	30,489	100.0%	0.0%
Agenda item nr 5	450,575,460	11,245,716	97.6%	2.4%