

**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 25. april 2019, kl. 10:00. Vennligst noter Dem stedet for avholdelsen av generalforsamlingen, som ikke er Selskapets forretningsadresse.

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 dagsorden*
- 4 *Godkjennelse av årsregnskap for 2018, samt styrets årsberetning*
- 5 *Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, herunder (a) rådgivende avstemming veil. retningslinjer; og (b) godkjennelse av bindende retningslinjer og nytt langsiktig incentivprogram (LTI)*
- 6 *Behandling av styrets redegjørelse for*

**NOTICE¹
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, (7th floor), by the city hall, on 25 April 2019 at 10:00 (CET). Please note the place for arranging the general meeting, which is not the business address of the Company.

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 agenda*
- 4 *Approval of the annual financial statements for the fiscal year 2018, 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 a new long-term incentives (LTI)*
- 6 *Consideration of the Board's statement of*

¹ English office translation. In case of discrepancies, the Norwegian version shall prevail.

foretaksstyring (ingen votering)

- 7 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret
- 8 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen
- 9 Godkjennelse av revisors honorar for 2018
- 10 Valg av medlemmer til valgkomiteen
- 11 Rettelse i betingelsene for utøvelse av frittstående tegningsretter for Apollo Asset Ltd.
- 12 Forslag om fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen - finansiering av investeringer
- 13 Forslag om fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen - oppfyllelse av LTI
- 14 Forslag om fullmakt til styret om å erverve egne aksjer - oppfyllelse av LTI
- 15 Forslag om endring av vedtektene § 9

- - -

På tidspunktet for denne innkallingen er Selskapets aksjekapital NOK 481 135 016,29 fordelt på 384.908.013 aksjer, hver pålydende NOK 1,25. Hver aksje gir rett til én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier ingen egne aksjer.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, bes melde dette ved å returnere vedlagte møteseddel/fullmaktsblankett senest 24. april 2019, 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

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 2018
- 10 Election of members to the nomination committee
- 11 Amendment to the terms of exercise of warrants held by Apollo Asset Ltd.
- 12 Proposal to authorize the Board to increase the share capital - to fund investments
- 13 Proposal to authorize the Board to increase the share capital - to fulfil LTI
- 14 Proposal to authorize the Board to acquire own shares - to fulfil LTI
- 15 Proposal to amend the articles of association § 9

- - -

At the time of this notice, the Company's share capital is NOK 481,135,016.29 divided into 384,908,013 shares, each having a nominal value of NOK 1.25. 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 notify by returning the attached attendance or proxy form no later than on 24 April 2019 at 10:00 (CET) 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

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.

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

Innkalling med vedlegg er tilgjengelig på www.newsweb.no under utsteder-ID "HUNT", på www.huntergroup.no, eller kan bestilles ved å kontakte Selskapet per e-post til 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.

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.

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 under the ticker "HUNT", on the website www.huntergroup.no, or may be ordered by contacting the Company by email to 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.

På vegne av styret i Hunter Group ASA

Oslo, 4 April 2019

Henrik A. Christensen (sign.)
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: Godkjennelse av årsregnskap for 2018, samt styrets årsberetning

Årsrapporten for 2018 ble offentliggjort den 29. mars 2019 og er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.huntergroup.no.

Styret foreslår at den generalforsamlingen treffer slik beslutning:

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2018 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.

Generalforsamlingens godkjennelse av retningslinjene er av veiledende for styret. Godkjennelse 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, godkjenner nytt langsiktig incentivprogram for Selskapets ledende ansatte

APPENDIX 1

THE BOARD'S REASONING AND PROPOSED RESOLUTIONS

Item 4: Approval of the annual financial statements for the fiscal year 2018, and the Board's annual report

The annual report for 2018 was announced on 29 March 2019 and is available on the Company's website 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 2018 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.

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, approves a new long-term incentive program for the Company's

(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 den foreslåtte 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 den foreslåtte 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 og inkludert i Selskapets årsrapport. Møteleder vil på generalforsamlingen gjennomgå redegjørelsens hovedinnhold. Det skal ikke avgis stemme over redegjørelsen på generalforsamlingen.

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 to the suggested 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 proposed 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 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.

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 Selskapets corporate governance-rutiner, skal valgkomiteen foreslå godtgjørelse til medlemmer av styret.

Valgkomiteens innstilling vil bli gjort tilgjengelig på www.huntergroup.no før generalforsamlingen.

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

The statement of the Company's nomination committee will be made available on www.huntergroup.no prior to the general meeting.

Sak 8: Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Valgkomiteen vil foreslå godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen.

Valgkomiteens innstilling vil bli gjort tilgjengelig på www.huntergroup.no før generalforsamlingen.

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

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

The statement from the nomination committee will be made available in www.huntergroup.no prior to the general meeting.

Sak 9: Godkjennelse av revisors honorar for 2018

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Revisors honorar på NOK 290 000 eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2018 godkjennes.

Item 9: Approval of remuneration to the auditor for 2018

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

The remuneration to the auditor of NOK 290,000 ex. VAT is approved for the audit of the 2018 financial accounts.

Sak 10: Valg av medlemmer til valgkomiteen

Selskapets valgkomité består i dag av Haakon M. Sæter (leder) og Arne Fredly (medlem).

Styret foreslår for generalforsamlingen at Haakon M. Sæter erstattes med Jakob Iqbal

Item 10: Election of members to the nomination committee

The Company's nomination committee consists of Mr. Haakon M. Sæter (Chair) and Mr. Arne Fredly (Member).

The Board proposes that the general meeting replaces Mr. Haakon M. Sæter with Mr. Jakob

(Investment Director, Sundt AS), og at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Jakob Iqbal (leder) og Arne Fredly (medlem) godkjennes som medlemmer til valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling i 2021.

Iqbal (Investment Director, Sundt AS), and passes the following resolution:

The general meeting approves Jakob Iqbal (Chair) and Arne Fredly (Member) as members to the nomination committee for the period up to the 2021 annual general meeting.

Sak 11: Rettelse i betingelsene for utøvelse av frittstående tegningsretter for Apollo Asset Ltd.

I protokoll fra Selskapets ordinære generalforsamling av 9. mai 2018 sak 12 ble det besluttet utstedelse av totalt 15.000.000 tegningsretter til Apollo Asset Ltd., og ved en inkurie er det i vedtaket 12 nr. 6 uriktig inntatt at utdelingen av aksjene i Dwellop AS ikke skal gi rett til redusert utøvelseskurs. Styret foreslår på denne bakgrunn at protokollen fra Selskapets generalforsamling av 9. mai 2018 sak 12 nr. 6 korrigeres til følgende:

«Tegningskursen skal være: (i) NOK 2,60 for 5.000.000 av tegningsrettene («NOK 2,60-rettene»); (ii) NOK 2,90 for 5.000.000 av tegningsrettene («NOK 2,90-rettene»); og (iii) NOK 3,20 for 5.000.000 av tegningsrettene («NOK 3,20-rettene»), og skal i alle tilfeller reduseres krone for krone med et eventuelt utbytte per aksje fra selskapet i perioden fra utstedelsen til utøvelse av den aktuelle tegningsretten, herunder som følge av utdelingen av aksjene i Dwellop AS.»

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Rrettelsen i protokollen fra Selskapets generalforsamling av 9. mai 2018 sak 12 nr. 6 godkjennes.

Item 11: Correction to the terms of exercise of warrants held by Apollo Asset Ltd.

In the minutes from the Company's annual general meeting as of 9 May 2018 item 12, the general meeting approved issuance of 15,000,000 warrants to Apollo Asset Ltd., and by a mistake, according to the minutes item 12 no. 6, distribution of shares in Dwellop AS shall not entitle a reduced subscription price per share. The Board proposes on this background to correct the AGM minutes as of 9 May 2018 item 12 no. 6 with the following:

«The subscription price shall be: (i) NOK 2.60 for 5.000.000 of the warrants («NOK 2.60-warrants»); (ii) NOK 2.90 for 5.000.000 of the warrants («NOK 2.90-warrants»); and (iii) NOK 3.20 for 5.000.000 of the warrants («NOK 3.20-warrants»), but shall be reduced on a NOK-for-NOK basis by any dividend per share paid by the Company in the period from the issue until the exercise of the relevant warrant, including as a consequence of distribution of shares in Dwellop AS.»

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

The general meeting approves the correction to the minutes as of 9 May 2018 item 12 no. 6.

Sak 12: Forslag om fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen - finansiering av investeringer

Selskapets styre foreslår at generalforsamlingen

Item 12: Proposal to authorize the Board to increase the share capital - to fund investments

The Board proposes that the general meeting

gir styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved ytterligere emisjoner.

Styret vil søke å innhente ytterligere kapital under fullmakten for å finansiere Hunter Tankers AS' fremtidige forpliktelser (ved at midlene tilføres Hunter Tankers AS som egenkapital, lån og/eller hybrider), samt til generelle selskapsmessige formål.

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.

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

Fullmaktene i sak 12 og 13 erstatter ubenyttede deler av tidligere fullmakter fra det tidspunkt den nye fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

- 1 *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 238.067.500 ved utstedelse av inntil 190.454.000 aksjer hver pålydende NOK 1,25.*
- 2 *Fullmakten bortfaller senest 30. juni 2020.*
- 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 §*

authorizes the Board to increase the share capital with further capital increases.

The Board will seek to recover further capital under the authorization to fund the future obligations of Hunter Tankers AS (by way of contribution of the proceeds by way of equity, loans and/or hybrids), as well as for general corporate purposes.

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.

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.

The authorizations under item 12 and 13 replaces unused authorizations from the registration of the new authorization with the Norwegian Register of Business Enterprises.

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

- 1 *The Board is authorized to increase the share capital of the Company with up to NOK 238,067,500 by issuance of 190,454,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.25 per share.*
- 2 *The authorization will expire at the latest on 30 June 2020.*
- 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 Hunter Tankers AS' forpliktelser; 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 the subsidiaries future obligations; and (ii) general corporate proposes.

Sak 13: Forslag om fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen - langsiktig incentivprogram (LTI)

For å oppfylle 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 2.500.000 ved utstedelse av inntil 2.000.000 aksjer hver pålydende NOK 1,25.
- 2 Fullmakten bortfaller senest 30. juni 2020.
- 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 13: 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 2,500,000 by issuance of 2,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.25 per share.
- 2 The authorization will expire at the latest on 30 June 2020.
- 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).

Sak 14: 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 insentivprogram (LTI), foreslår styret at generalforsamlingen tildeler en fullmakt til å kjøpe egne aksjer i Selskapet.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1 *Styret gis fullmakt til å kjøpe, på vegne av Selskapet, inntil 2.000.000 egne aksjer, som i henhold til pålydende på selskapets aksjer per i dag tilsvarer en samlet pålydende verdi på inntil NOK 2.500.000. 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 2020, men ikke lenger enn til 30. juni 2020.*

Item 14: 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 general meeting grants an authorization to acquire own shares in the Company's share capital.

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

- 1 *The Board is hereby authorized to acquire, on behalf of the Company, 2,000,000 of the Company's own shares, which pursuant to the current nominal value corresponds to a total nominal value of up to NOK 2,500,000. 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 2020, however no longer than until 30 June 2020.*

Sak 15: Forslag om endring av vedtektene § 9

Styret foreslår at vedtektene § 9 tilføyes følgende nye reguleringer, jf. asal. §§ 4-2 (3) og 5-8a, og hvor resten av § 9 videreføres uten endringer:

Forslag til nytt annet avsnitt til § 9

«Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).»

Forslag til nytt tredje avsnitt til § 9

«Aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig i en periode før generalforsamlinger, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i den utstrekning selskapets styre finner det ønskelig og finner betryggende metoder for autentisering av avsenderen av slik stemme og i samsvar med allmennaksjeloven. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming.»

- - -

Item 15: Proposal to amend the articles of association § 9

The Board suggest the following amendments to the articles of association § 9, in accordance with the NPLCA sections 4-2 (3) and 5-8a, and to maintain the rest of § 9:

Suggested new second paragraph to § 9

“The right to participate and vote at the General Meeting can only be exercised when the acquisition has been entered in the shareholder’s register on the fifth business day before the General Meeting (the registered date).”

Suggested new third paragraph to § 9

“The shareholders may cast their votes in writing in a period prior to the general meeting, including through electronic communication, to the extend the company’s board of directors deems it desirable and find adequate methods for authenticating the sender of such a vote and in accordance with the public limited liability companies act. The board of directors can establish specific guidelines for such advance voting.”

- - -

VEDLEGG 2 (i): Møteseddel og fullmakt

MØTESEDDEL: Hunter Group ASA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I HUNTER GROUP
ASA, DEN 25. APRIL 2019 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 25. april 2019 kl. 10:00, bes fylle ut og returnere denne møteseddelen til:

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

Møteseddelen bes returneres innen 24. april 2019, kl. 10:00.

Undertegnede, som eier _____ aksjer i Hunter Group ASA, ønsker å delta på Selskapets ordinære generalforsamling 25. april 2019, kl. 10:00. Undertegnede vil også representere aksjonæren(e) som angitt nedenfor i henhold til vedlagt(e) eller separat(e) fullmakt(er).

Aksjonæren(e)s navn

Antall aksjer

Aksjonærens signatur

Navn i blokkbokstaver

Dato og sted

FULLMAKT: Hunter Group ASA - Ordinær generalforsamling, 25. april 2019, kl. 10:00

Dersom du selv ikke kan møte på den ordinære generalforsamling, kan denne fullmakten benyttes av den du bemyndiger. Fullmakten bes fylles ut og returneres senest 24. april 2019 kl. 10:00 til:

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

Undertegnede, som eier _____ aksjer i Hunter Group ASA, gir herved (vennligst kryss av):

- ☐ Henrik A. Christensen, styrets leder, eller en person oppnevnt av ham, eller
☐ Andre (navn i blokkbokstaver) _____ eller en person oppnevnt av ham/henne,

fullmakt til å representere undertegnede på ordinær generalforsamling i Hunter Group ASA 25. april 2019 kl. 10:00.

Dersom fullmakten returneres uten å ha navngitt fullmektigen, vil fullmakten anses gitt til Henrik A. Christensen.

Dagsorden - Ordinær generalforsamling 25. april 2019

	For	Mot	Avstå	Fullmektig avgjør
Sak 2: Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen				
Sak 3: Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden				
Sak 4: Godkjenning av årsregnskap for 2018, samt styrets årsberetning				
Sak 5: Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og godtgjørelse til led. ansatte				
a) Rådgivende avstemming veit. retningslinjer				
b) Godkjenning av bindende retningslinjer og LTI-Plan				
Sak 6: Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering)				
Sak 7: Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret				
Sak 8: Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen				
Sak 9: Godkjenning av revisors honorar for 2018				
Sak 10: Valg av medlemmer til valgkomiteen				
Sak 11: Korrigering vedtak fra OGF av 9. mai 2018 sak 12 nr. 6				
Sak 12: Forslag om fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen - finansiering av investeringer og for selskapsformål				
Sak 13: Forslag om fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen - LTI				
Sak 14: Forslag om fullmakt til styret om å erverve egne aksjer - LTI				
Sak 15: Endring av vedtektene § 9				

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene som angitt ovenfor. Selskapet tar ikke ansvar for å verifisere at fullmektigen stemmer i henhold til instruksjonene. Merk at hvis stemmegivningen ikke gis nøyaktig i overensstemmelse med instruksjonene ovenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

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,
25 APRIL 2019 AT 10:00 (CET) AT RO SOMMERNE
ADVOKATFIRMA DAS OFFICES IN FRIDTJOF NANSENS
PLASS 7 (7th FLOOR), 0125 OSLO, NORWAY

Shareholders who wish to attend the annual general meeting in Hunter Group ASA on 25 April 2019 at 10:00 (CET) 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 24 April 2019 at 10:00 (CET).

The undersigned, owning _____ shares in Hunter Group ASA wishes to attend the Company's annual general meeting on 25 April 2019 at 10:00 (CET). The undersigned will also represent the below mentioned shareholder/shareholders pursuant to the enclosed or separately submitted proxy/proxies.

Shareholder's name/names	Number of shares
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
Shareholder's signature	Name in block capitals

Date and place

