

**INNKALLING**

**TIL**

**ORDINÆR**

**GENERALFORSAMLING**

**I**

**HUNTER GROUP ASA**

ORG NR 985 955 107

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Hunter Group ASA ("**Selskapet**") Ro Sommernes' kontorer ved Fridtjof Nansens plass 7, 0160 Oslo, den 3. juni 2021 kl. 10:00.

Som følge av utbruddet av Covid-19 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 på det sterkeste til å benytte mulighetene til å forhåndsstemme eller gi fullmakt, som nærmere beskrevet på side 12.**

**Fysisk oppmøte frarådes.**

Generalforsamlingen vil holdes så kort og konsis som mulig, og representasjon fra Selskapets styre og administrasjon vil holdes på et minimum.

**Aksjonærer som ønsker å møte fysisk, bes om å bekrefte dette per telefon til Selskapet att./ Lars Brynildsrud**

Tlf: +47 93 26 08 82

**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 *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*

**NOTICE<sup>1</sup>**

**OF**

**ANNUAL**

**GENERAL MEETING**

**OF**

**HUNTER GROUP ASA**

REG NO 985 955 107

The shareholders of Hunter Group ASA (the "**Company**") are hereby convened to the annual general meeting in the Ro Sommernes' offices at Fridtjof Nansens plass 7, 0160 Oslo, on 3 June 2021 at 10:00.

Due to the Covid-19 outbreak, several measures are implemented to prevent the spread of infection. These measures are taken to safeguard the health and security of shareholders, board members and employees, and to ensure compliance with applicable restrictions and guidelines.

**Shareholders are strongly requested to avail themselves of the possibilities of casting advance votes or voting by proxy, as described on page 12.**

**It is advised against attending in person.**

The general meeting will be conducted as briefly as possible, and representation of board members and administration will be kept to a minimum.

**Shareholders wishing to attend in person are requested to notify the Company by telephone att./ Lars Brynildsrud**

Tlf: +47 93 26 08 82

**Agenda:**

- 1 *Opening of the meeting by the chairperson 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  | <i>Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020</i>                                | 4  | <i>Approval of the annual financial statements and annual report of the fiscal year 2020</i>                                               |
| 5  | <i>Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer</i> | 5  | <i>Approval of the board of directors' guidelines for salary and other remuneration to leading personnel</i>                               |
| 6  | <i>Behandling av styrets redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b</i>                | 6  | <i>Consideration of the board of directors' statement on corporate governance pursuant to section 3-3b of the Norwegian Accounting Act</i> |
| 7  | <i>Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret</i>                                             | 7  | <i>Determination of remuneration to the members of the board of directors</i>                                                              |
| 8  | <i>Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen</i>                                       | 8  | <i>Determination of remuneration to the members of the nomination committee</i>                                                            |
| 9  | <i>Godkjenning av revisors honorar for 2020</i>                                                         | 9  | <i>Approval of remuneration to the auditor for 2020</i>                                                                                    |
| 10 | <i>Valg av medlemmer til valgkomiteen</i>                                                               | 10 | <i>Election of members to the nomination committee</i>                                                                                     |
| 11 | <i>Forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen – finansiering av investeringer etc.</i> | 11 | <i>Proposal to authorise the board of directors to increase the share capital – funding of investments etc.</i>                            |
| 12 | <i>Forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapital – langsiktig incentivprogram (LTI)</i>     | 12 | <i>Proposal to authorise the board of directors to increase the share capital – long-term incentives (LTI)</i>                             |
| 13 | <i>Forslag om fullmakt til styret til å erverve egne aksjer</i>                                         | 13 | <i>Proposal to authorise the board of directors to acquire own shares</i>                                                                  |
| 14 | <i>Forslag om fullmakt til styret til å oppta konvertibelt lån</i>                                      | 14 | <i>Proposal for the board of directors to raise convertible loan</i>                                                                       |
| 15 | <i>Forslag om fullmakt til styret til å utdele utbytte</i>                                              | 15 | <i>Proposal to authorise the board of directors to distribute dividends</i>                                                                |

\* \* \*

\* \* \*

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

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 1.25. Each share entitles its shareholder to one vote at the general meeting.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, bes melde dette ved å returnere vedlagte møteseddel/fullmaktsblankett (se beskrivelse på side 13 for forklaringer) senest 1. juni 2021, kl. 10:00 til:

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 (see page 13 for instructions) no later than on 1 June 2021 at 10:00 (CEST) to:

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

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 1. juni 2021 kl. 09:00. 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 § 9.

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

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 1 June 2021 at 09:00 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 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.

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).

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, 12. mai 2021

Henrik A. Christensen  
Styrets leder / Chairperson of the board

\*\*\*

\*\*\*

**Vedlegg**

- 1 Styrets forslag til beslutninger
- 2 Møteseddel og fullmakt

**Appendices**

- 1 The board of directors' proposed resolutions
- 2 Notice of attendance and proxy

## VEDLEGG 1

### STYRETS BEGRUNNELSE OG FORSLAG TIL BESLUTNINGER

#### **Sak 4: Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020**

Årsrapporten for 2020 ble offentliggjort den 25. mars 2021 og er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer slik beslutning:

*Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020 godkjennes.*

#### **Sak 5: Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer**

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16a (2) og Forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer, har styret utarbeidet retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer i Selskapet. Retningslinjene er tilgjengelig på [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no).

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a (5) skal retningslinjene behandles og godkjennes på generalforsamlingen. Styret anbefaler at generalforsamlingen godkjenner forslaget til retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende personer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjente retningslinjer om fastsettelse av godtgjørelse til ledende personer i Hunter Group ASA, som foreslått av styret.*

#### **Sak 6: Styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering)**

Det følger av allmennaksjeloven § 5-6 (5) 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

## APPENDIX 1

### THE BOARD'S REASONING AND PROPOSED RESOLUTIONS

#### **Item 4: Approval of the annual financial statements and the annual report for the fiscal year 2020**

The annual report for 2020 was announced on 25 March 2021 and is available on the Company's website [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no).

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The annual financial statements and the annual report for the fiscal year 2020 are approved.*

#### **Item 5: Approval of the board of directors' guidelines for salary and other remuneration to the leading personnel**

In accordance with Section 6-16a (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, supplemented by the Regulations for guidelines and reports for salary and other remuneration for leading personnel, the board of directors has prepared a guideline for salary and other remuneration for the leading personnel in the Company. The guidelines are available at [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no).

Pursuant to Section 6-16a (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the guidelines for salary and other remuneration to leading personnel in the Company is subject to consideration and approval by the general meeting.

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

*The general meeting approved the guidelines for salary and other remuneration for leading personnel in Hunter Group ASA, as proposed by the board of directors.*

#### **Item 6: Consideration of the board's statement on corporate governance**

Pursuant to Section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall consider the statement on corporate governance prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is made available at the Company's website

generalforsamlingen gjennomgå redegjørelsens hovedinnhold. Det skal ikke avgis stemme over redegjørelsen på generalforsamlingen.

[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.

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

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

**Item 7: Determination of remuneration to the members of the board**

Pursuant to 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 of directors.

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 medlemmene av valgkomiteen**

Valgkomiteen vil foreslå godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen.

Valgkomiteens innstilling vil bli gjort tilgjengelig på [www.huntergroup.no](http://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 at [www.huntergroup.no](http://www.huntergroup.no) prior to the general meeting.

**Sak 9: Godkjennelse av revisors honorar for 2020**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

*Revisors honorar på NOK 510.450 eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2020 godkjennes.*

**Item 9: Approval of remuneration to the auditor for 2020**

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The remuneration to the auditor of NOK 510,450 ex. VAT is approved for the audit of the 2020 financial accounts.*

**Sak 10: Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Selskapets valgkomité består i dag av Jacob Iqbal (leder) og Arne Fredly (medlem).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

**Item 10: Election of members to the nomination committee**

The Company's nomination committee consists of Mr. Jacob Iqbal (chair) and Mr. Arne Fredly (member).

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*Jacob Iqbal (leder) og Arne Fredly (medlem) godkjennes som medlemmer til valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling i 2023.*

*The general meeting approves Mr. Jacob Iqbal (chair) and Mr. Arne Fredly (member) as members of the nomination committee for the period up to the 2023 annual general meeting.*

**Sak 11: Forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen – finansiering av investeringer etc.**

**Item 11: Proposal to authorise the board of directors to increase the share capital – funding of investments etc.**

Selskapets styre foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved ytterligere emisjoner på inntil 45,0 % av aksjekapitalen (NOK 324.000.000), slik at Selskapet kan agere på potensielle muligheter som ansees å være i Selskapets og aksjonærenes interesse.

The board of directors proposes that the general meeting authorises the board to increase the share capital by way of further capital increases by up to 45.0% of the share capital (NOK 324,000,000), so that the Company may act on potential opportunities considered to be in the common interest of the Company and the shareholders.

Fullmakten vil gi styret mulighet til å innhente ytterligere kapital for å finansiere eventuelle investeringer, samt til generelle selskapsformål, utstede nye aksjer for å styrke selskapets egenkapital, utstede nye aksjer i forbindelse med oppkjøps- og fusjonsmuligheter, utnytte eventuelle forretningsmuligheter mer generelt, eller for å generere ytterligere arbeidskapital gjennom en eller flere emisjoner, i hvert tilfelle som måtte oppstå og på de vilkår som styret bestemmer.

The authorization would give the board the opportunity to raise capital to fund possible investments as well as for general corporate purposes, issue new shares to strengthen the Company's equity, to issue new shares in connection with merger and acquisition opportunities to take advantage of any business opportunities more generally, or to generate additional working capital through one or more offerings, in each case as may arise and upon terms decided by the board of directors.

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 enable effective capital increases, the board of directors suggests that the board when utilising the authorisation, shall be entitled to set aside the shareholders' preferential right pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-5, cf. Section 10-4. The board believes that such exception is reasonably 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 of directors emphasises that subscription of shares generally is associated with risks.

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

The authorisations under item 11 and 12 replaces unused parts of previous authorisations from the time of registration of the new authorisation 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 45,0% av aksjekapitalen (NOK 324.000.000).*

1. *The board directors is authorised to increase the share capital of the Company with up to*

45.0% of the share capital (NOK 324,000,000).

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>2. Fullmakten bortfaller senest 30. juni 2022.</p> <p>3. Tegningskursen fastsettes av styret.</p> <p>4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, kan fravikes.</p> <p>5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.</p> <p>6. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med (i) innhenting av kapital til å finansiere investeringer; og (ii) generelle selskapsmessige formål.</p> | <p>2. The authorisation will expire at the latest on 30 June 2022.</p> <p>3. The board of directors will determine the subscription price.</p> <p>4. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-4, cf. 10-5, may be set aside.</p> <p>5. The authorisation comprises share capital increase by way of contribution in kind or a right to inflict any special obligations on the Company, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-2.</p> <p>6. The authorisation may be applied in connection with (i) the raising of capital in connection with funding of investments; and (ii) general corporate purposes.</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Sak 12: Forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapital – langsiktig incentivprogram (LTI)**

**Item 12: Proposal to authorise the board to increase the share capital – long-term incentives (LTI)**

For å sikre oppfyllelse av Selskapets forpliktelser under det langsiktige incentivprogrammet (LTI), foreslår styret at generalforsamlingen tildeler en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gjennom emisjoner på inntil 5,0% av aksjekapitalen (NOK 35.000.000).

To satisfy any obligations deriving from the Company's long-term incentive program (LTI), the board of directors proposes that the general meeting grants an authorisation to increase the share capital with further capital increases of up to 5.0% (NOK 35,000,000).

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil 5,0% (NOK 35.000.000).</p> <p>2. Fullmakten bortfaller senest 30. juni 2022.</p> <p>3. Tegningskursen fastsettes av styret.</p> <p>4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, kan fravikes.</p> <p>5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett</p> | <p>1. The board of directors is authorised to increase the share capital of the Company with up to 5.0% (NOK 35,000,000).</p> <p>2. The authorisation expires at the latest on 30 June 2022.</p> <p>3. The board of directors determines the subscription price.</p> <p>4. The shareholder's preferential rights to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-4, cf. 10-5, may be set aside.</p> <p>5. The authorisation comprises share capital increase by way of contribution in kind or a</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



*til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*

*right to inflict any special obligations on the Company, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-2.*

6. *Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med selskapets langsiktige incentivprogram (LTI).*

6. *The authorisation may only be applied in connection with the Company's long-term incentive program (LTI).*

### **Sak 13: Forslag om fullmakt til styret om å erverve egne aksjer**

### **Item 13: Proposal to authorise the board to acquire own shares**

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

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.

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.

The authorization would give the Board the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. 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.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital. Aksjer ervervet av Selskapet skal kunne benyttes for eventuell senere nedsetting av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter. I tillegg vil det muligjøre oppfyllelse av Selskapets langsiktige incentivprogram.

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. 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. In addition, it will enable fulfilment of the Company's long-term incentive program.

Fullmakten erstatter ubenyttede deler av tidligere registrerte fullmakter fra det tidspunkt den nye fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

The authorization replaces unused registered authorizations from the registration of the new authorization with the Norwegian Register of Business Enterprises.

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 57.535.000 egne aksjer, som i henhold til pålydende på selskapets aksjer per i dag tilsvarer en samlet pålydende verdi på inntil NOK 71.918.750. Fullmakten skal justeres ved spleis, splitt og lignende transaksjoner.*

1. *The Board is hereby authorized to acquire, on behalf of the Company, 57,535,000 of the Company's own shares, which pursuant to the current nominal value corresponds to a total nominal value of up to NOK 71,918,750. 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 10 %. 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 2022, men ikke lenger enn til 30. juni 2022.
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 10%. 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 2022, however no longer than until 30 June 2022.
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 14: Forslag om fullmakt til styret til å oppta konvertibelt lån**

Selskapet kan ha behov for tilførsel av kapital for å finansiere eventuelle investeringer, samt generelle selskapsformål. For å gi styret den fleksibilitet som er nødvendig for å kunne innhente tilstrekkelig kapital til best mulig vilkår, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å gi styret fullmakt til å oppta konvertibelt lån på inntil NOK 1.200.000.000, og at Selskapets aksjekapital ved bruk av fullmakten kan forhøyes med inntil NOK 359.000.000 (ca. 50%). Fullmakten vil innebære at Selskapet kan agere på potensielle muligheter som ansees å være i Selskapets og aksjonærenes interesse.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. I henhold til allmennaksjeloven § 11-8 gis styret fullmakt til å ta opp lån på inntil NOK 1.200.000.000 med rett til å kreve utstedt aksjer.

#### **Item 14: Proposal for the board to raise convertible loan**

The Company may need access to capital to fund possible investments, as well as for general corporate purposes. In order to give the board of directors the flexibility necessary to be able to raise sufficient capital on the best possible terms, the board proposes that the general meeting resolves to authorise the board to raise convertible loan of up to NOK 1,200,000,000, and that the Company's share capital under the authorization may be increased by up to NOK 359,000,000 (approximately 50%). The authorization will entail that the Company may act on potential opportunities considered to be in the common interest of the Company and the shareholders.

The board of directors therefore proposes that the general meeting makes the following resolution:

1. Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 11-8, the board of directors is authorised to raise a loan of up to NOK 1,200,000,000 with the right to require issuance of shares.

2. Ved bruk av fullmakten kan aksjekapital forhøyes med inntil NOK 359.000.000.
3. Fullmakten gjelder frem til 30.6.2022.
4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av lånet etter allmennaksjeloven § 11-4, jf. §§ 10-4 og 10-5, kan fravikes.

2. Under the authorisation, the share capital may be increased by up to NOK 359,000,000.
3. The authorisation is valid until 30.6.2022.
4. The shareholders' pre-emptive right to subscribe for the loan pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 11-4, cf. 10-4 and 10-5, may be set aside.

#### **Sak 15: Forslag om fullmakt til styret til å utdele utbytte**

Generalforsamlingen kan gi styret fullmakt til å utdele utbytte. Slik fullmakt er betinget av at selskapet har utbyttekapasitet i henhold til det siste godkjente årsregnskapet.

En fullmakt til styret til å utdele utbytte vil gi selskapet fleksibilitet og medføre at selskapet, med utgangspunkt i utbyttekapasitet i henhold til det siste godkjente årsregnskap, kan utdele flere utbytter uten å måtte innkalle til ekstraordinær generalforsamling. I tillegg vil det innebære at selskapet kan innfri sin utbyttepolitikk med mål om å gi en konkurransedyktig avkastning på investert kapital til aksjonærene.

Innenfor de rammer som følger av fullmakt og allmennaksjeloven, avgjør styret om fullmakten skal benyttes, om den eventuelt skal benyttes én eller flere ganger, størrelsen på det enkelte utbyttet mv.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2020, jf. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd
2. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, men ikke lenger enn til 30. juni 2022.

\*\*\*

#### **Item 15: Proposal to authorise the board to distribute dividends**

The general meeting may authorise the board to distribute dividends. Such authorisation is conditional on the Company having a dividend capacity in accordance with the most recently approved annual accounts.

An authorisation for the board of directors to distribute dividends will give the Company flexibility and entails that the Company, based on dividend capacity in accordance with the most recently approved annual accounts, may distribute dividends on several occasions without having to convene an extraordinary general meeting. In addition, this will entail that the Company can fulfil its dividend policy with the aim of providing a competitive return on invested capital to shareholders.

Within the framework of the authorisation and the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors decides whether the authorisation is to be used, whether it is to be used one or several times, the size of the dividend in question, etc.

The board of directors therefore proposes that the general meeting makes the following resolution:

1. The board of directors is authorised to resolve distribution of dividends on the basis of the Company's annual accounts for 2020, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 8-2 second paragraph.
2. The authorisation is valid until the annual general meeting in 2022, but no longer than until 30 June 2022.

\*\*\*

**INSTRUKSJON FOR BRUK AV FULLMAKT OG MØTESEDDEL / INSTRUCTIONS FOR USE OF PROXY FORM AND NOTICE OF ATTENDANCE**

|                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vi oppfordrer til å unngå fysisk oppmøte og til å benytte muligheten til å forhåndsstemme eller gi fullmakt til Henrik A. Christensen til å stemme på dine vegne.  | We encourage you to avoid physical attendance and to use the opportunity to vote in advance or to give a proxy to Henrik A. Christensen to vote on your behalf.            |
| For å gi fullmakt, bruk fullmaktsblankett vedlagt som vedlegg 2 (i).                                                                                               | To give a proxy, use the proxy form attached as appendix 2 (i).                                                                                                            |
| Dersom du ønsker å møte fysisk, vennligst bruk møteseddel i vedlegg 2 (ii). Vi oppfordrer også til å bekrefte fysisk oppmøte til Selskapet per telefon.            | If you wish to appear in person, please use the notice of attendance in appendix 2 (ii). We also encourage you to confirm physical attendance to the Company by telephone. |
| Fullmakten eller møteseddelen bes fylles ut og returneres <u>senest 1. juni 2021 kl. 10:00 til:</u>                                                                | The shareholder is asked to fill out the proxy form or the notice of attendance and return it at the latest by <u>1 June 2021 at 10:00 (CEST) to:</u>                      |
| Dersom du ønsker å delta på møtet elektronisk vil Teams-invitasjon bli distribuert etter forespørsel.                                                              | If you wish to attend the meeting electronically, a Teams invitation will be distributed upon request.                                                                     |
| <p>Hunter Group ASA, att./Erik A.S. Frydendal,<br/>Postboks 35, Dronningen 1, 0287 Oslo, Norge</p> <p>E-mail: info@huntergroup.no,</p> <p>Tel.: +47 957 72 947</p> | <p>Hunter Group ASA, att./Erik A.S. Frydendal,<br/>Postboks 35, Dronningen 1, 0287 Oslo, Norge</p> <p>E-mail: info@huntergroup.no,</p> <p>Tel.: +47 957 72 947</p>         |
|                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                            |

## VEDLEGG 2 (i): Fullmakt

### FULLMAKT: Hunter Group ASA – Ordinær generalforsamling, 3. juni 2021, 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 1. juni 2021 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 3. juni 2021 kl. 10:00. Dersom fullmakten returneres uten å ha navngitt fullmektigen, vil fullmakten anses gitt til Henrik A. Christensen.

**Dersom det krysses av i kolonnen "Fullmektig avgjør", skal ikke øvrige kolonner i samme linje krysses av.**

#### Dagsorden – Ordinær generalforsamling 3. juni 2021

|                                                                                                          | 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 og styrets årsberetning for 2020                                       |     |     |       |                   |
| Sak 5: Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer  |     |     |       |                   |
| 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 2020                                                          |     |     |       |                   |
| Sak 10: Valg av medlemmer til valgkomiteen                                                               |     |     |       |                   |
| Sak 11: Forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen – finansiering av investeringer etc. |     |     |       |                   |
| Sak 12: Forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen – langsiktig incentivprogram (LTI)   |     |     |       |                   |
| Sak 13: Forslag om fullmakt til styret til å erverve egne aksjer                                         |     |     |       |                   |
| Sak 14: Forslag om fullmakt til styret til å oppta konvertibelt lån                                      |     |     |       |                   |
| Sak 15: Forslag om fullmakt til styret til å utdele utbytte                                              |     |     |       |                   |

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 (i): Proxy form

**PROXY FORM: Hunter Group ASA – Annual general meeting 3 June 2021 at 10:00 (CEST)**

If a shareholder of Hunter Group ASA will not personally take part in the annual general meeting, the shareholder may attend the annual general meeting by proxy. The shareholder is asked to fill out the proxy form below and return it at the latest by 1 June 2021 at 10:00 (CEST) to:

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

The undersigned, owning \_\_\_\_\_ shares in Hunter Group ASA gives hereby (please check off):

\_\_\_\_\_

Henrik A. Christensen, chairman of the Board, or a person authorised by him, or

11

Other (name in block capitals)\_\_\_\_\_ or a person authorised by him/her.

authority to represent the undersigned at the annual general meeting in Hunter Group ASA on 3 June 2021 at 10:00 (CEST). In case the proxy was sent without naming the representative, the proxy will be considered to be given to Henrik A. Christensen.

**If the column "Representative decides" is filled out, other columns in the same line shall not be filled out.**

## Agenda – Annual general meeting 3 June 2021

Item 2: Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes

Item 3: Approval of the notice and the proposed agenda

Item 4: Approval of the annual financial statements and the board's annual report for 2020

Item 5:

Item 6: Consideration of the board's statement on corp. governance  
(no vote)

**Item 7: Determination of remuneration to the members of the board**

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

Item 9: Approval of the remuneration to the auditor for 2020

Item 10: Election of members to the nomination committee

Item 11: Proposal to authorise the board to increase the share capital – funding of investments etc

Item 12: Proposal to authorise the board to increase the share capital – long-term incentives (LTI)

Item 13 - Proposal to authorise the board to acquire own shares

Item 14: Proposal for the board to raise convertible loan

**Item 15: Proposal to authorise the board to distribute dividends**

| In favor | Against | Withhold | Representative Decides |
|----------|---------|----------|------------------------|
|          |         |          |                        |

[illegible]

The voting by the representative shall happen according to the above given instructions. The Company does not take on any responsibility to verify that the proxy holder votes in accordance with the instructions. Note that if accurate instructions are not given in the voting form above, it will be regarded as an instruction to vote "in favour" for the specific proposal. In the event that a proposal will be submitted in addition or as a replacement for proposals in the notice, it is the representative that decides.

Shareholder's signature

Name in block capitals

Date and place

**Denne møteseddelen er kun nødvendig for aksjonærer som ønsker å møte fysisk på generalforsamlingen. Aksjonærene anmodes på det sterkeste til å benytte mulighetene til å forhåndsstemme eller gi fullmakt, som nærmere beskrevet på side 12.**

## MØTESEDDEL: Hunter Group ASA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I HUNTER GROUP  
ASA, DEN 3. JUNI 2021 KL. 10:00, I SELSKAPETS  
KONTORER VED DRONNINGEN 1, 0287 OSLO

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

Undertegnede, som eier \_\_\_\_\_ aksjer i Hunter Group ASA, ønsker å delta på Selskapets ordinære generalforsamling 3. juni 2021, kl. 10:00. Undertegnede vil også representere aksjonæren(e) som angitt nedenfor i henhold til vedlagt(e) eller separat(e) fullmakt(er).

Antall aksjer

---

---

---

---

---

---

Navn i blokkbokstaver

Dato og sted

## Appendix 2 (ii): Notice of attendance

**This notice of attendance is only necessary for shareholders who wish to attend the general meeting in person. Shareholders are strongly requested to avail themselves of the possibilities of casting advance votes or voting by proxy, as described on page 12.**

**It is advised against attending in person.**

NOTICE OF ATTENDANCE: Hunter Group ASA

ANNUAL GENERAL MEETING IN HUNTER GROUP ASA,  
3 JUNE 2021 AT 10:00 (CEST) IN THE COMPANY'S  
OFFICES AT DRONNINGEN 1, 0287 OSLO.

Shareholders who wish to attend the annual general meeting in Hunter Group ASA on 3 June 2021 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 1 June 2021 at 10:00 (CEST).

The undersigned, owning \_\_\_\_\_ shares in Hunter Group ASA wishes to attend the Company's annual general meeting on 3 June 2021 at 10:00 (CEST). 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