

Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

**Protokoll fra ekstraordinær
generalforsamling i Hunter Group ASA**

(Org. nr. 985 955 107)

Den 19. september 2022 klokken 10:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Hunter Group ASA (heretter **Selskapet**). Møtet ble avholdt i Ro Sommernes advokatfirma DAs lokaler i Fridtjof Nansens plass 7, 0125 Oslo.

1. Åpning av møtet, og fortegnelse over møtende aksjeeiere

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, og det ble redegjort for fremmøtte. Fortegnelsen over representerte aksjeeier viste at 276 985 129 av 575 362 013 aksjer, tilsvarende 49,85 % av stemmeberettigede aksjer i Selskapet, var representert.

Fortegnelsen over fremmøtte og avstemmingsresultater er vedlagt protokollen i vedlegg 1.

2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Henrik A. Christensen ble valgt til møteleder, og Erik Frydendal ble valgt til å medundertegne protokollen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden

Møteleder reiste spørsmål ved om det var bemerkninger til innkallingen eller til dagsorden. Det ble ikke reist innvendinger, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

**Minutes of extraordinary general meeting
in Hunter Group ASA**

(Reg. no. 985 955 107)

An extraordinary general meeting of Hunter Group ASA (the **Company**) was held on 19 September 2022 at 10:00am CET. The meeting was held in the offices of Ro Sommernes advokatfirma DA at Fridtjof Nansens plass 7, 0125 Oslo.

1. Opening of the meeting, and registration of attending shareholders

The Company's chairman opened the general meeting and informed about the attendance. The list over attending shareholders showed that 276,985,129 of 575,362,013 shares, corresponding to 49.85% of the Company's issued shares with voting powers, were represented.

The list of participants and voting results are enclosed to these minutes in appendix 1.

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

Henrik A. Christensen was elected as chair of the general meeting, and Erik Frydendal was elected to co-sign the minutes.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

3. Approval of the notice and the proposed agenda

The chair of the general meeting asked whether there were any objections to the notice or the agenda. No objections were made, and the extraordinary general meeting was declared duly convened.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

4. Godkjenning av oppløsning av Hunter Tankers AS

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Oppløsning og avvikling av Hunter Tankers AS godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

5. Godkjenning av styrets forslag om nedsettelse av aksjekapitalen, samt vedtektsendring

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Aksjekapitalen settes ned fra NOK 719 202 516,29 med NOK 718 102 516,29 til NOK 1 100 000.

2. Aksjenes pålydende reduseres fra NOK 1,25 til NOK 0,001911839807 (avrundet) per aksje.

3. Nedsettelsesbeløpet skal i sin helhet benyttes til utdeling til aksjeeiere, jf. allmennaksjeloven § 12-1 første ledd nr. 2. I tillegg deles det ut overkurs med NOK 144,940,503.21, hvorefter total utdeling utgjør NOK 863 043 019,50 (NOK 1,50 per aksje).

Utdelingen belastes skattemessig innbetalt kapital. Utdelingen til aksjeeierne kan først skje etter utløpet av kreditorfristen på seks uker, jf. allmennaksjeloven § 12-6 (1) nr. 1.

4. Styret fastsetter relevante nøkkeldatoer i separat melding til markedet i forbindelse med kapitalnedsettelsen (ex-dato, eierregistreringsdato, utbetalingsdato mv.).

5. Fra det tidspunkt kapitalnedsettelsen gjennomføres endres vedtektene § 4 til å lyde:

4. Approval of dissolution of Hunter Tankers AS

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

Dissolution and winding-up of Hunter Tankers AS is approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

5. Approval of board of directors' proposal to reduce the share capital, and amendment to the articles of association

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

1. The share capital is reduced from NOK 719,202,516.29 by NOK 718,102,516.29 to NOK 1,100,000.

2. The nominal value of the shares is reduced from NOK 1.25 to NOK 0.001911839807 (rounded) per share.

3. The entire reduction amount shall be used for distribution to shareholders, cf. the NPLCA section 12-1 first paragraph no. 2. In addition, share premium is distributed in the amount of NOK 144,940,503.21. Accordingly, the total distribution amounts to NOK 863,043,019.50 (NOK 1.50 per share).

The distribution is for tax purposes covered by paid-in capital. The distribution to the shareholders can be made after the expiration of the statutory six-week creditor notice period.

4. The board of directors determines the relevant key dates for the capital reduction in a separate notification to the market (ex-date, record-date, payment date, etc.)

5. From the time the capital reduction is completed, section 4 of the articles of association is amended to:

Selskapets aksjekapital er NOK 1 100 000, fordelt på 575 362 013 aksjer, hver pålydende NOK 0,001911839807 (avrundet).

"The company's share capital is NOK 1,100,000, divided into 575,362,013 shares, each with a nominal value of NOK 0.001911839807 (rounded)."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

6. Godkjenning av utstedelse av frittstående tegningsretter til Apollo Asset Ltd. som erstatter eksisterende frittstående tegningsretter

6. Approval of issuance of warrants to Apollo Asset Ltd. replacing existing warrants

I samsvar med styrets forslag traff den ekstraordinære generalforsamlingen følgende vedtak:

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

1. Selskapet utsteder 15 000 000 tegningsretter.

1. The company issues 15,000,000 warrants.

2. Tegningsrettene tilbys Apollo Asset Ltd. Samtidig med tegningen av tegningsrettene avvikles Apollo Asset Ltd. sine eksisterende tegningsrettigheter i selskapet. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven fravikes.

2. The warrants can be subscribed for by Apollo Asset Ltd. Upon subscription of the new warrants, the existing warrants of Apollo Asset Ltd. terminates. The shareholders' preferential right to subscription pursuant to the NPLCA is waived.

3. Tegningsrettene utstedes (tegnes) i generalforsamlingen.

3. The warrants is issued (subscribed for) in the general meeting.

4. Utover at tegners eksisterende 15 000 000 tegningsretter avvikles ytes ikke noe vederlag for de nye tegningsrettene.

4. No consideration is paid for the new warrants, other than terminating the existing 15,000,000 warrants.

5. Hver tegningsrett gir rett til å kreve utstedt én aksje i selskapet.

5. Each warrant gives the right to require issuance of one share in the company.

6. Ved utøvelsen av tegningsrettene skal det ytes et vederlag for de nye aksjene som fastsatt i det følgende:

6. Upon exercising the warrants the following consideration shall be paid for the new shares:

(i) NOK 2,60 for 5 000 000 av tegningsrettene (heretter **NOK 2,60-rettene**), fratrasket kapitalnedsettelse og utbytte per aksje i perioden fra 9. mai 2018 og frem til utøvelse og tillagt en rente på 3 % p.a. i perioden fra 9. mai 2021;

(i) NOK 2.60 for 5,000,000 of the warrants (**NOK 2.60-warrants**), reduced by capital reductions and dividends per share from 9 May 2018 and up to exercise with addition of an interest of 3% p.a. as from 9 May 2021;

(ii) NOK 2,90 for 5 000 000 av tegningsrettene (heretter **NOK 2,90-rettene**), fratrasket kapitalnedsettelse og utbytte per aksje i perioden fra 9. mai 2018 og frem til utøvelse og tillagt en rente på 3 % p.a. i perioden fra 9. mai 2022; og

(ii) NOK 2.90 for 5,000,000 of the warrants (**NOK 2.90-warrants**), reduced by capital reductions and dividends per share from 9 May 2018 and up to exercise with addition of an interest of 3% p.a. as from 9 May 2022;

(iii) NOK 3,20 for 5 000 000 av tegningsrettene (heretter **NOK 3,20-rettene**), fratrullet kapitalnedsettelse og utbytte per aksje i perioden fra 9. mai 2018 og frem til utøvelse.

(iii) NOK 3.20 for 5,000,000 of the warrants (**NOK 3.20-warrants**), reduced by capital reductions and dividends per share from 9 May 2018 and up to exercise.

7. Tegningsrettene kan utøves på et hvilket som helst tidspunkt fra tegningsrettene er utstedt. Frist for å bruke retten til å kreve utstedt aksjer er 31. desember 2022.

7. The warrants can be exercised at any time from issue of the warrants. The deadline for exercising the warrants is 31 December 2022.

8. Utøvelse av tegningsrettene skjer ved skriftlig melding til selskapets styre.

8. The warrants must be exercised through a written notice to the company's board of directors

9. Betaling for aksjer som tegnes ved utøvelse av tegningsrettene skal skje innen tre (3) virkedager etter at skriftlig melding om utøvelse er mottatt av styret.

9. Payment for shares subscribed for through exercise of the warrants shall be made within three (3) business days of the board of directors' receipt of a written exercise notice

10. Tegningsrettene er ikke overførbare eller omsettelige, og skal registreres i selskapets tegningsrettsregister i VPS.

10. The warrants are non-transferable and nontradable and shall be registered in the company's rights register in the VPS.

11. Innehaver av tegningsrettene skal ved aksjesplitt, aksjespleis, kapitalnedsettelse, fusjon, fisjon, oppløsning eller omdanning av selskapets ha rett til nye eller justerte tegningsretter eller andre rettigheter som i størst mulig grad tilsvare verdien av tegningsrettene før den aktuelle hendelsen. Innehaver av tegningsrettene har ingen rett til justering av antall tegningsretter eller utøvelsespris ved kapitalforhøyelse i selskapet eller ved utstedelse av nye tegningsretter, likevel slik at innehaver i størst mulig grad skal likestilles med aksjeeiere ved en fortrinnsrettsemisjon i selskapet.

11. The holder of the warrants shall in case of share split, share consolidation, capital reduction, merger, demerger, dissolution, or conversion of the Company, be entitled to new or adjusted warrants or other rights with a value which to the extent possible corresponds to the value of the warrants prior to such relevant event. The holder shall not be entitled to any adjustment of the number of warrants or the exercise price in the event of any share capital increase in the Company or the issue of additional warrants, provided, however, that the holder to the extent possible shall be treated equally with shareholders in the event of a rights issue in the Company.

12. Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsrettene gir rett til utbytte vedtatt etter tidspunktet for registrering av den relevante kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsrettene vil også i alle andre henseender likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer fra tidspunktet for registrering av den relevante kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

12. Shares issued upon exercise of the warrants are entitled to dividends resolved after registration of the relevant share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises. Shares issued upon exercise of the warrants will also in all other respects be equal to the other issued shares of the company from the registration of the relevant share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

13. Selskapet har rett til å benytte eksisterende utstedte aksjer i selskapet (egne aksjer) som oppgjørsaksjer ved innehaverens bruk av tegningsrettene.

13. The company may use existing shares in the company (treasury shares) as settlement shares upon the holder's exercise of the warrants.

Oslo, 19. september 2022

DocuSigned by:

Henrik August Christensen

73F152C314294A8...

Henrik A. Christensen
Møteleder/
Chair of the meeting

DocuSigned by:

Erik Frydendal

88C27AFA077449E...

Erik Frydendal
Medundertegner/
Elected to co-sign the minutes

Vedlegg

- 1 Oversikt over møtende aksjeeiere

Appendices

- 1 Overview of attending shareholders

Vedlegg 1 / Appendix 1

Hunter Group ASA: Attendance and voting - EGM 19.9.2022

Overview of votes

Participation	No. of shares
Proxy (mail)	188 334 690
Advance vote	42 346 624
Proxy (electronical)	43 156 642
In person	3 147 173
Total shares	276 985 129
Total shares outstanding (less own shares)	555 599 187
% of total	49,85 %

	No. of shares			In percentage		
	In favor	Against	With.	In favor	Against	With.
Agenda item no. 2	273 837 956	0	0	98,9%	0,0%	0,0%
Agenda item no. 3	273 837 956	0	0	98,9%	0,0%	0,0%
Agenda item no. 4	273 817 607	20 349	0	98,9%	0,0%	0,0%
Agenda item no. 5	273 817 607	20 349	0	98,9%	0,0%	0,0%
Agenda item no. 6	273 086 574	494 382	257 000	98,6%	0,2%	0,1%

DS
HAC

DS
