

The Norwegian version shall prevail in case of discrepancies

**Protokoll fra
ordinær generalforsamling i
Hunter Group ASA
(Org. nr. 985 955 107)**

Den 25. april 2024 klokken 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Hunter Group ASA (heretter **Selskapet**). Møtet ble avholdt elektronisk.

1. Åpning av møtet og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere

Generalforsamlingen ble åpnet av Morten E. Astrup, og det ble opptatt en fortegnelse over deltakelse på generalforsamlingen. Fortegnelsen viste at 45 214 497 av 134 825 243 aksjer tilsvarende 33,54 % av aksjene i Selskapet med stemmerett var representert.

Fortegnelsen over fremmøtte og avstemningsresultater er vedlagt i vedlegg 1.

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

Morten E. Astrup 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 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.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

**Minutes from the
annual general meeting in
Hunter Group ASA
(Reg. no. 985 955 107)**

The annual general meeting of Hunter Group ASA (the **Company**) was held on 25 April 2024 at 10:00 am CEST. The meeting was held electronically.

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

Morten E. Astrup opened the general meeting and informed about the attendance. The list over attending shareholders showed that 45,214,497 of 134,825,243 shares participated, corresponding to 33.54% of the Company's shares with voting powers.

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

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

Morten E. Astrup was elected as meeting chair, 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 agenda

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

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

4. Approval of the annual financial statements and annual report of the fiscal year 2023

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

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2023 godkjennes.

The annual financial statements and the annual report for the fiscal year 2023 are approved.

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.

5. Rådgivende avstemning over rapport om lønn og godtgjørelse til ledende personer

7. Advisory vote on the report for salary and other remuneration to leading personnel

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten.

The general meeting supported the report.

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. Behandling av styrets redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b

6. Consideration of the board's statement on corporate governance, cf. 3-3b of the Accounting Act

Møteleder gjennomgikk hovedinnholdet i redegjørelsen for foretaksstyring som er gitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tilgjengelig på www.huntergroup.no.

The meeting chair described the main contents of the statement on corporate governance prepared in accordance with Section 3-3b of the Accounting Act. The statement is available at www.huntergroup.no.

7. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

7. Determination of remuneration to the board

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

- Morten E. Astrup, styreleder: NOK 250 000, fra ekstraordinær generalforsamling den 21. mars 2023 og frem til den ordinære generalforsamlingen den 25. april 2024.

- Morten E. Astrup, chair: NOK 250,000, from the extraordinary general meeting on 21 March 2023 and up to the annual general meeting on 25 April 2024.

- Kristin Hellebust, styremedlem: NOK 150 000, fra ordinær generalforsamling den 21. mars 2023 og frem til den ordinære generalforsamlingen den 25. april 2024.

- Kristin Hellebust, board member: NOK 150,000, from the extraordinary general meeting on 21 March 2023 and up to the extraordinary general meeting on 21 March 2023.

- Bertel Steen, styremedlem: Valgt inn i styret ved Selskapets ordinære generalforsamling den 2. februar 2024, og vil være berettiget godtgjørelse etter fastsettelse av Selskapets generalforsamling i 2025.

- Bertel Steen, board member: Elected as member of the board at the Company's extraordinary general meeting on 2 February 2024, and will be eligible for remuneration determined by the Company's general meeting in 2025.

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.

8. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Det utdeles ikke noe honorar til medlemmene av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024.

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

9. Godkjennelse av revisors honorar for 2023

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisors honorar på NOK 747 000 eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2023 godkjennes.

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

10. Valg av medlemmer til valgkomiteen

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Fredrik Falch (som leder) og Kristin Hellebust (som medlem) velges som Selskapets valgkomite frem til ordinær generalforsamling i 2026.

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

11. Forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 2 577 641,84376747 (tilsvarende 50 % av aksjekapitalen).

2. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, men ikke lenger enn til 30. juni 2025.

8. Determination of remuneration to the members of the nomination committee

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

No remuneration to the members of the nomination committee is paid for the period up to the annual general meeting in 2024.

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

9. Approval of the auditor remuneration for 2023

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

The remuneration to the auditor of NOK 747,000 ex. VAT is approved for the audit of the 2023 financial accounts.

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

10. Election of nomination committee

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

Fredrik Falch (as chair) and Kristin Hellebust (as member) are elected as the Company's nomination committee up to the annual general meeting in 2026.

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

11. Proposal to authorise the board of directors to increase the share capital

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

1. The board directors is authorised to increase the share capital of the Company with up to NOK 2,577,641.84376747 (corresponding to 50% of the share capital).

2. The authorisation is valid until the annual general meeting in 2025, but no longer than until 30 June 2025.

3. Tegningskursen fastsettes av styret.

3. The board of directors will determine the subscription price.

4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, kan fravikes.

4. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to the NPLCA Section 10-4, cf. 10-5, may be set aside.

5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.

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 NPLCA Section 10-2.

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

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.

7. Denne fullmakten erstatter, fra det tidspunkt den er registrert i Foretaksregisteret, tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse.

7. This authorisation replaces, from the time it is registered with the Norwegian Register of Enterprises, earlier authorisation to increase the share capital.

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.

12. Forslag om fullmakt til styret til å erverve egne aksjer

12. Proposal to authorise the board of directors to acquire own shares

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

1. Styret gis fullmakt til å kjøpe, på vegne av Selskapet, inntil 13 482 524 egne aksjer, som i henhold til pålydende på selskapets aksjer per i dag tilsvarende en samlet pålydende verdi på inntil NOK 515 529. Fullmakten skal justeres ved spleis, splitt og lignende transaksjoner.

1. The Board is hereby authorised to acquire, on behalf of the Company, 13,482,524 of the Company's own shares, which pursuant to the current nominal value corresponds to a total nominal value of up to NOK 515,529. 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 0,0382367961444517 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.

2. The lowest price to be paid per share shall be NOK 0,0382367961444517 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. Kjøp og salg av Selskapets egne aksjer skal gjennomføres på en slik måte som styret anser å være i Selskapets beste interesse.

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. Fullmakten kan brukes en eller flere ganger. Fullmakten skal være gyldig til den ordinære generalforsamlingen i 2025, men ikke lenger enn til 30. juni 2025.

4. The authorisation may be used one or several times. This authorisation is valid until the annual general meeting in 2025, but no longer than until 30 June 2025.

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.

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.

6. Denne fullmakten erstatter, fra det tidspunkt den er registrert i Foretaksregisteret, tidligere fullmakt til erverv av egne aksjer.

6. This authorisation replaces, from the time it is registered with the Norwegian Register of Enterprises, earlier authorisation to acquire own shares.

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.

13. Forslag om fullmakt til styret til å oppta konvertibelt lån

13. Proposal for the board of directors to raise convertible loan

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

1. I henhold til allmennaksjeloven § 11-8 gis styret fullmakt til å ta opp lån på inntil NOK 300 millioner med rett til å kreve utstedt aksjer.

1. Pursuant to the NPLCA Section 11-8, the board of directors is authorised to raise a loan of up to NOK 300 million with the right to require issuance of shares.

2. Ved bruk av fullmakten kan aksjekapitalen forhøyes med inntil NOK 2 577 641,84376747 (tilsvarende 50 % av aksjekapitalen).

2. Under the authorisation, the share capital may be increased by up to NOK NOK 2,577,641.84376747 (corresponding to 50% of the share capital).

3. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, men ikke lenger enn til 30. juni 2025.

3. The authorisation is valid until the annual general meeting in 2025, but no longer than until 30 June 2025.

4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av lånet etter allmennaksjeloven § 11-4, jf. §§ 10-4 og 10-5, kan fravikes.

4. The shareholders' pre-emptive right to subscribe for the loan pursuant to the NPLCA Section 11-4, cf. 10-4 and 10-5, may be set aside.

5. Denne fullmakten erstatter, fra det tidspunkt den er registrert i Foretaksregisteret, tidligere fullmakt til å oppta konvertibelt lån.

5. This authorisation replaces, from the time it is registered with the Norwegian Register of Enterprises, earlier authorisation to raise a convertible loan.

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.

14. Forslag om fullmakt til styret til å utdele utbytte

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2023, jf. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd.

2. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, men ikke lenger enn til 30. juni 2025.

3. Denne fullmakten erstatter, fra det tidspunkt den er registrert i Foretaksregisteret, tidligere fullmakt til å utdele utbytte.

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

14. Proposal of dividend authorisation the board

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

1. The board of directors is authorised to resolve distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2023, cf. the NPLCA Section 8-2 second paragraph.

2. The authorisation is valid until the annual general meeting in 2025, but no longer than until 30 June 2025.

3. This authorisation replaces, from the time it is registered with the Norwegian Register of Enterprises, earlier authorisation to distribute dividends.

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

Oslo/Verbier, 25. april 2024

DocuSigned by:

Morten E. Astrup

C81E9013CABB489...

Morten E. Astrup

Møteleder/

Chair of the meeting

DocuSigned by:

Erik Frydendal

88C27AEA077449E

Erik Frydendal

Valgt til å medundertegne/

Elected to co-sign the minutes

Vedlegg

1 Oversikt over møtende aksjeeiere og stemmeresultater

Appendices

1 Overview of attending shareholders and voting results

Attendance Summary Report

Hunter Group ASA

Generalforsamling

25 April 2024

Registered Attendees:	8
Total Votes Represented:	45,214,497
Total Accounts Represented:	65
 Total Voting Capital:	 134,805,815
% Total Voting Capital Represented:	33.54%
Total Capital:	134,825,243
% Total Capital Represented:	33.54%
Company Own Shares:	19,428

	Sub Total:	8	0	45,214,497	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	6	0	7,564,330	6	
3rd Party Proxy	1	0	820,159	22	
Forhåndsstemmer	1	0	36,830,008	37	

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Avdeling Utsteder

HUNTER GROUP ASA GENERAL MEETING 25 APRIL 2024

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 25 April 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 134,805,815

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / WITHHELD	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
2	44,798,778	100.00	250	0.00	0	44,799,028	33.23%	415,469
3	45,202,247	100.00	250	0.00	0	45,202,497	33.53%	12,000
4	45,201,561	100.00	250	0.00	686	45,202,497	33.53%	12,000
5	44,783,399	99.20	361,255	0.80	57,843	45,202,497	33.53%	12,000
7	45,125,981	99.93	29,516	0.07	47,000	45,202,497	33.53%	12,000
8	45,125,981	99.97	12,610	0.03	63,906	45,202,497	33.53%	12,000
9	45,138,591	100.00	0	0.00	63,906	45,202,497	33.53%	12,000
10	44,856,921	99.25	338,128	0.75	7,448	45,202,497	33.53%	12,000
11	44,834,300	99.22	351,285	0.78	16,912	45,202,497	33.53%	12,000
12	45,184,835	100.00	750	0.00	16,912	45,202,497	33.53%	12,000
13	44,852,160	99.26	333,425	0.74	16,912	45,202,497	33.53%	12,000
14	45,202,247	100.00	0	0.00	250	45,202,497	33.53%	12,000

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder