

English office translation. The Norwegian version shall prevail in case of discrepancies.

**PROTOKOLL
FRA
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
HUNTER GROUP ASA
(Org. nr. 985 955 107)**

**MINUTES
FROM
EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING
IN
HUNTER GROUP ASA
(Org. No. 985 955 107)**

Avholdt den 28. juni 2019 kl. 10:00 i Ro Sommernes advokatfirma DAs lokaler i Fridtjof Nansens plass 7, 0125 Oslo.

Held on 28 June 2019 at 10:00 (CEST) in the offices of Ro Sommernes advokatfirma DA at Fridtjof Nansens plass 7, 0125 Oslo.

Det forelå slik dagsorden:

The meeting had the following agenda:

**1 ÅPNING AV MØTET OG OPPTAK AV
FORTEGNELSE OVER AKSJEIEIERE**

**1 OPENING OF THE MEETING AND REGISTRATION
OF SHAREHOLDERS**

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Henrik A. Christensen og det ble redegjort for fremmøte på generalforsamlingen. Fortegnelsen over representerte aksjeeiere viste at 170 456 400 av 575 362 013 aksjer, tilsvarende 29,63 % av aksjene i selskapet, var representert.

The chair of the board, Henrik A. Christensen, opened the general meeting and informed about the attendance. The list over attending shareholders showed that 170,456,400 of 575,362,013 shares, corresponding to 29.63% of the company's issued shares were represented.

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

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

**2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

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

Henrik A. Christensen ble valgt som møteleder for generalforsamlingen.

Henrik A. Christensen was elected as chair of the general meeting.

Geir Johan Vik ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Geir Johan Vik was elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

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.

The chair of the 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.

4 STYREFULLMAKT KAPITALFORHØYELSE

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

- 1 *Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 356 250 000.*
- 2 *Fullmakten bortfaller senest 30. juni 2020.*
- 3 *Fullmakten skal bare kunne benyttes i forbindelse med innhenting av egenkapital for å oppfylle konsernets løpende forpliktelser, avdrag under skipsbyggekontraktene, finansiering av øvrige mulige investeringer, og for generelle selskapsformål.*
- 4 *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- 5 *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og med rett til å pådra selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og 14-6 (2).*
- 6 *Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.*

- - -

Ytterligere saker forelå ikke til behandling, og møtet ble evet.

- - -

4 BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

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

The Company's board is authorized to increase the share capital pursuant to the NPLCA section 10-14, on the following conditions:

- 1 *The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 356,250,000.*
- 2 *The authorization will expire at the latest on 30 June 2020.*
- 3 *The authorization can be used in connection with strengthening of the Company's equity, to satisfy the group's obligations, to pay instalments pursuant to the shipbuilding contracts, to finance other possible investments, and for general corporate purposes.*
- 4 *The shareholders' pre-emption for subscription of shares pursuant to the NPLCA Section 10-4 may be set aside.*
- 5 *The authorization includes increase of the share capital against non-cash contributions, the right to assume special obligations on the company pursuant to the NPLCA section 10-2, in addition to resolution of merger and demerger, cf. the NPLCA section 13-5 and 14-6 (2).*
- 6 *The board decides the other terms and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorization.*


- - -

There were no further items on the agenda, and the general meeting was adjourned.

- - -

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fortegnelse over aksjonærer representert på generalforsamlingen og avstemningsresultater / List of shareholders represented at the general meeting and voting results

Oslo, 28 June 2019



Henrik A. Christensen
Chair of the meeting



Geir Johan Vik
Elected to co-sign the minutes

Vedlegg 1 / Appendix 1:

Fortegnelse over aksjonærer representert på generalforsamlingen og avstemningsresultater / List of shareholders represented at the general meeting and voting results

HUNTER GROUP ASA EGM 28 June 2019

Overview of votes

Shareholder	Nr shares
Ingunn K. Syrstad (v/ Henrik A. Christensen)	3 500
Geir Johan Vik	103 000
683 CAPITAL PARTNERS LP (v/ Henrik A. Christensen)	501 000
Carl Fuglesang AS (v/ Henrik A. Christensen)	298 900
Apollo Assset Ltd. (v/ Henrik A. Christensen)	167 500 000
Sagittarius Capital Ltd.	1 500 000
Erik A. S Frydendal	150 000
August AS	400 000
Total shares	170 456 400
Total shares outstanding	575 362 013
% of total	29,63 %

	Nr shares			In percentage		
	In favor	Against	With.	In favor	Against	With.
Agenda item nr 2	170 456 400	0	0	100,0%	0,0%	0,0%
Agenda item nr 3	170 456 400	0	0	100,0%	0,0%	0,0%
Agenda item nr 4	170 456 400	0	0	100,0%	0,0%	0,0%