

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

**I**

**HUNTER GROUP ASA**  
(Org. nr. 985 955 107)  
("Selskapet")

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Hunter Group ASA i Selskapets forretningslokaler i Munkedamsveien 45A, 5. etasje, 0250 Oslo, Norge, den 6. desember 2017 kl. 11.00 (CET).

Styret har foreslått følgende:

**Dagsorden**

- 1 *Åpning av møtet og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 *Endring av Selskapets vedtekter – Aksjespleis*
- 5 *Forslag om ny fullmakt til styret til å erverve egne aksjer*

På tidspunktet for denne innkallingen er Selskapets aksjekapital NOK 163.947.516,29 fordelt på 1.311.580.130 aksjer hver pålydende NOK 0,125. Hver aksje gir rett til én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier ingen egne aksjer.

Aksjeeiere som ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må gi melding om dette og returnere vedlagte møteseddel/fullmaktsblankett innen 3. desember 2017 kl. 08.00 (CET) til:

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

**NOTICE OF EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING**

**IN**

**HUNTER GROUP ASA**  
(Org. No. 985 955 107)  
(the "Company")

The shareholders of Hunter Group ASA are convened to an extraordinary general meeting ("EGM") at the office premises of the Company in Munkedamsveien 45A, 5th floor, 0250 Oslo, Norway on 6 December 2017 at 11.00 hours (CET).

The Board of Directors have proposed the following:

**Agenda**

- 1 *Opening of the meeting and registration of attending shareholders*
- 2 *Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of the notice and the proposed agenda*
- 4 *Amendments to the Company's articles of association - Reverse share split*
- 5 *Proposal for new authorisation to the Board of Directors to acquire the Company's own shares*

At the time of this notice, the Company's share capital is NOK 163,947,516.29 divided in 1,311,580,130 shares with a nominal value of NOK 0.125. Each share entitles its shareholder to one vote at the general meeting. The Company does not hold own shares.

Shareholders who wish to attend the EGM, in person or by proxy, must notify and return the attached attendance or proxy form no later than on 3 December 2017 at 08.00 (CET) to:

Hunter Group ASA,  
att./Ola Beinnes Fosse,  
P.O. Box 35,  
Munkedamsveien 45A  
0250 Oslo, Norway

E-mail: [obf@huntergroup.no](mailto:obf@huntergroup.no)  
Tel: +47 975 31 227

Møteseddel/fullmaktsblanketten gir nærmere informasjon om påmelding, stemmegivning, mv. Hver aksjeeier kan ta med seg en rådgiver som vil ha talerett på vegne av aksjeeieren på den ekstraordinære generalforsamlingen.

Aksjeeieren kan videre kreve at styremedlemmer og administrerende direktør gir slike opplysninger som fremgår av allmennaksjeloven § 5-15.

Innkalling med vedlegg er tilgjengelig på [www.ose.no](http://www.ose.no) under HUNT eller kan bestilles vederlagsfritt ved å kontakte Selskapet (e-post: [obf@huntergroup.no](mailto:obf@huntergroup.no) eller telefon: +47 975 31 227). Selskapets vedtekter, sist endret den 15. mai 2017 er tilgjengelig på <http://www.bxpl.com/?id=1149>.

Hunter Group ASA,  
att./Ola Beinnes Fosse,  
P.O. Box 35,  
Munkedamsveien 45A  
0250 Oslo, Norway

E-mail: [obf@huntergroup.no](mailto:obf@huntergroup.no)  
Tel: +47 975 31 227

The attendance/proxy forms provide more information on registration, voting etc. Each shareholder may bring an advisor who will have the right to speak on behalf of the shareholder at the EGM.

The Shareholder may also require that directors and CEO provide such information set out in section 5-15 in the Public Limited Liabilities Act.

This notice with attachments is available at [www.ose.no](http://www.ose.no) under the HUNT ticker or may be ordered free of charge by contacting the Company (e-mail: [obf@huntergroup.no](mailto:obf@huntergroup.no) or office: +47 975 31 227). The Company's articles of association, as last amended on the 15<sup>th</sup> of May 2017, are available on <http://www.bxpl.com/?id=1149>.

## Hunter Group ASA

14. november 2017 / 14 November 2017

John Vemmestad  
Styrets leder / Chairman of the board

**Vedlegg 1 / Appendix 1:** Styrets begrunnelse og forslag til vedtak / The Board's reasoning and proposal for the resolutions to be passed

**Vedlegg 2 / Appendix 2:** Møteseddel og fullmakt / Notice of attendance and proxy form

**Vedlegg 3 / Appendix 3:** Nye vedtekter / New Articles of Association

**VEDLEGG 1****STYRETS BEGRUNNELSE OG FORSLAG TIL VEDTAK****SAK 4: ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER – AKSJESPLEIS**

Styret foreslår å foreta en aksjespleis i forholdet 1:10 for å tilrettelegge for en optimal kapitalstruktur og oppfylle kravene stilt til aksjenes pålydende av Oslo Børs.

Selskapet har i dag en aksjekapital på NOK 163.947.516,29 bestående av 1.311.580.130 aksjer med pålydende NOK 0,125,-. Styret foreslår en aksjespleis slik at dette endres til 131.158.013 aksjer à NOK 1,25,-. Endringen i aksjenes pålydende fordrer en vedtektsendring, og beslutningen skal registreres i Foretaksregisteret.

**Styret foreslår at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter slik beslutning:**

- 1 *Selskapet foretar en aksjespleis, hvor Selskapets aksjer slås sammen fra 1.311.580.130 aksjer til 131.158.013 aksjer. Dermed økes aksjenes pålydende fra NOK 0,125 til NOK 1,25,-, slik at selskapets aksjekapital er fordelt på 131.158.013 aksjer à NOK 1,25,-.*
- 2 *Selskapets vedtekter § 4 endres til følgende: "Selskapets aksjekapital er NOK 163.947.516,29 fordelt på 131.158.013 aksjer, hver pålydende NOK 1,25."*

**APPENDIX 1****THE BOARD'S REASONING AND PROPOSAL FOR THE RESOLUTIONS TO BE PASSED****ITEM 4: AMENDMENTS TO THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION - REVERSE SHARE SPLIT**

The Board of Directors proposes to perform a reverse share split of 1:10 in order to achieve an optimal capital structure and to comply with the Oslo Børs' requirements for share nominal value.

The Company has a share capital of NOK 163,947,516.29, consisting of 1,311,580,130 shares, each with a nominal value of NOK 0.125,-. The Board of Directors proposes a reverse share split to 131,158,013 shares with a nominal value of NOK 1,25,-. The change in nominal value requires a change in the Company's articles of association and the decision has to be registered in the Register of Business Enterprises.

**The Board of Directors proposes that the extraordinary general meeting passes the following resolution:**

- 1 *The Company carries out a reverse share split, where the shares are merged from 1,311,580,130 shares to 131,158,013 shares. The nominal value of the shares is changed from NOK 0.125,- to NOK 1,25,-, so the company's share capital is divided into 131.158.013 shares with a nominal value of NOK 1.25,-.*
- 2 *The company's articles of association § 4 is amended as follows: "The Company's share capital is NOK 163,947,516.29 divided into 131,158,013 shares, each with a nominal value of NOK 1.25."*

## **SAK 6: FORSLAG OM NY FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER**

Det vises til fullmakt gitt styret til å erverve egne aksjer som gitt i ordinær generalforsamling av 31. mai 2017.

På grunn av de foreslåtte aksjespleisen, foreslår styret å endre fullmakten gitt til styret for å erverve egne aksjer for å tilpasse den til det nye prisnivået på aksjene til Hunter Group ASA etter aksjespleisen.

På denne bakgrunn foreslår styret for den ekstraordinære generalforsamlingen å gi styret fullmakt til å foreta tilbakekjøp av egne aksjer med en grense på 10.000.000 aksjer. Nivået er ansett passende for å sikre nødvendig fleksibilitet i fremtiden.

Det er foreslått at Hunter Group ASA kan foreta tilbakekjøp av egne aksjer mellom NOK 0,3 og NOK 10 per aksje, men uansett slik at aksjene ikke kjøpes for en høyere verdi enn markedspris.

Den foreslåtte fullmakten er i overensstemmelse med anbefalingene fra Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse og reglene om markedsmissbruk i verdipapirhandelloven § 3-12.

### **Styret foreslår at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter slik beslutning:**

1. *Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve inntil 10.000.000 av Selskapets egne aksjer, med samlet pålydende på NOK 12.500.000,-.*
2. *Fullmakten kan bare brukes i forbindelse med Selskapets*

## **ITEM 6: PROPOSAL FOR NEW AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES**

Reference is made to the authorisation to the Board of Directors to acquire the Company's own shares given at the annual general meeting held 31 May 2017.

On the basis of the proposed reverse share split, the Board of Directors propose to adjust the power of attorney granted to the Board of Directors to repurchase the company's shares, in order to adapt to the price level of the company's shares after the reverse share split.

Based on this, the Board of Directors has presented a proposal to the Extraordinary General Meeting to grant an authorisation to the Board of Directors for the repurchase of own shares within a limit 10,000,000 shares. The level is considered adequate to ensure the necessary financial flexibility in the future.

It is proposed that Hunter Group ASA may purchase own shares at a price between NOK 0.3 and NOK 10 per share, however, so that shares shall not be acquired at a higher value than at market terms.

The proposed authorisation is in accordance with the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance and the rules for prudent market conduct, cf. Section 3-12 in the Securities Trading Act.

### **The Board of Directors proposes that the extraordinary general meeting passes the following resolution:**

1. *The board is authorised, on behalf of the Company, to acquire up to 10,000,000 own shares, with a total par value of NOK 12,500,000,-.*
2. *The authorisation may only be used in connection with the Company's*

*incentivordninger, tilbakekjøpsprogram og til andre tiltak som er i Selskapets interesse.*

*incentive schemes, share buy-back programme and for other purposes which is in the best interest of the Company.*

- |    |  |    |   |
|----|--|----|---|
| 3. | <i>Selskapet kan betale fra minimum NOK 0,3 til maksimalt NOK 10 per aksje.</i>  | 3. | <i>The Company may pay from minimum NOK 0.3 to maximum NOK 10 per share.</i>  |
| 4. | <i>Fullmakten gjelder fra ekstraordinær generalforsamling 6. desember 2017 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2019.</i>   | 4. | <i>The authorisation shall remain valid from the extraordinary general meeting on 6 December 2017 and up to the annual general meeting in 2019, but no longer than June 30, 2019.</i>   |
| 5. | <i>Selskapets erverv av egne aksjer skal foretas på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjeeierne etterleves. Avhendelse av selskapets egne aksjer skal skje i overensstemmelse med formålene for erverv av egne aksjer, jf. punkt 2, eller på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjeeierne etterleves.</i> | 5. | <i>The company's acquisition of own shares shall be carried out on a stock exchange or otherwise at the stock exchange price and in accordance with generally accepted principles for fair treatment of the shareholders. Own shares may be disposed of in accordance with the purposes for the acquisition of own shares, as set out in item 2 above, or on a stock exchange or otherwise with reference to the stock exchange price, and so that generally accepted principles for fair treatment of the shareholders are observed.</i> |
| 6. | <i>Denne fullmakten skal snarest mulig etter den ekstraordinære generalforsamlingen er avholdt registreres i Foretaksregisteret.</i>   | 6. | <i>This authorisation shall as soon as possible following the extraordinary general meeting be registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.</i>  |

\*\*\*

Ingen andre saker er på dagsordenen.

\*\*\*

No other items are on the agenda.



**FULLMAKT: Hunter Group ASA – Ekstraordinær generalforsamling, 6. desember 2017 kl. 11.00 (CET)**

Dersom De selv ikke kan møte på den ekstraordinære generalforsamling, kan denne fullmakten benyttes av den De bemyndiger. Fullmakten må fylles ut og returneres senest innen 3. desember 2017 kl. 08.00 (CET) til:

Hunter Group ASA, att./Ola Beinnes Fosse, P.O. Box 35, Munkedamsveien 45A, 0250 Oslo, Norway

E-mail: [obf@huntergroup.no](mailto:obf@huntergroup.no), Tel: +47 975 31 227

Undertegnede, som eier \_\_\_\_\_ aksjer i Hunter Group ASA, gir herved (vennligst huk av):

John Vemmestad, styrets leder, eller en person oppnevnt av ham, eller

Andre (navn i blokkbokstaver) \_\_\_\_\_

fullmakt til å representere undertegnede på den ekstraordinære generalforsamlingen i Hunter Group ASA den 6. desember 2017 kl. 11.00 (CET).

Dersom fullmakten returneres uten å ha navngitt fullmektigen, vil fullmakten anses gitt til John Vemmestad.

**Dagsorden – Ekstraordinær generalforsamling 6. desember 2017 kl. 11.00 (CET)**

	For	Mot	Avstå	Fullmektig avgjør
Sak 2: Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 3: Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 4: Endring av Selskapets vedtekter – Aksjespleis	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 5: Forslag om ny fullmakt til styret til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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





**PROXY FORM: Hunter Group ASA – Extraordinary general meeting 6 December 2017**

If a shareholder of Hunter Group ASA will not personally take part in the Company's extraordinary general meeting on 6 December 2017 at 11.00 hours (CET), the shareholder may attend the extraordinary general meeting by proxy.

The shareholder is asked to fill out the proxy form below and return it at the latest by 3 December 2017 at 08.00 (CET) to:

Hunter Group ASA, att./Ola Beinnes Fosse, P.O. Box 35, Munkedamsveien 45A, 0250 Oslo, Norway  
E-mail: [obf@huntergroup.no](mailto:obf@huntergroup.no), Tel: +47 975 31 227

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

John Vemmedstad, chairman of the board, or a person authorised by him, or

Other (name in block capitals) \_\_\_\_\_

authority to represent the undersigned at the extraordinary general meeting in Hunter Group ASA on 6 December 2017 at 11.00 hours (CET).

In case the proxy was sent without naming the representative, the proxy will be considered to be given to John Vemmedstad.

**Agenda – Extraordinary general meeting 6 December 2017**

	In favor	Against	Withhold	Representative decides
Item 2: Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 3: Approval of the notice and the proposed agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 4: Amendments to the Company's articles of association - Reverse share split	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 5: Proposal for new authorisation to the Board of Directors to acquire the Company's own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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

**VEDLEGG 3 (i): Nye vedtekter****Vedtekter****for****Hunter Group ASA***org. nr. 985 955 107**(Stiftet 20. juni 2003, sist endret 6. desember 2017)***§ 1**

Selskapets navn er Hunter Group ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

**§ 2**

Selskapets forretningskommune skal være i Oslo.

**§ 3**

Selskapets virksomhet er å tilby produkter og tjenester til energi-, offshore og oljeserviceindustrien, samt investeringer i og erverv av selskaper, verdipapirer, andre eiendeler og deltakelse i annen virksomhet i forbindelse med dette.

**§ 4**

Selskapets aksjekapital er NOK 163.947.516,29 fordelt på 131.158.013 aksjer, hver pålydende NOK 1,25.

**§ 5**

Selskapets styre skal bestå av tre til åtte medlemmer valgt av generalforsamlingen. Dersom det er stemmelikhet ved avstemninger i styret skal formannen ikke ha dobbeltstemme.

Selskapet tegnes av to styremedlemmer i fellesskap.

**§ 6**

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av to til tre medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Medlemmene skal velges for en periode på to år.

Valgkomiteen velger selv sin leder. Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av styremedlemmer til selskapets styre. Valgkomiteen foreslår også honorar for medlemmer av selskapets styre.

## § 7

Den ordinære generalforsamlingen skal behandle:

1. Valg av møteleder og konstituering av generalforsamling.
2. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, samt utdeling av utbytte.
3. Valg av styre og styreformann ved utløpt funksjonstid.
4. Andre saker som i henhold til lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

## § 8

Dersom dokumenter som gjelder saker som må behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige på selskapets hjemmeside trenger selskapet ikke å sende ut disse dokumentene til alle sine aksjonærer.

Likevel skal disse dokumentene bli tilsendt en aksjonær uten kostnader dersom aksjonæren krever det.

## § 9

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen skal meddele dette til selskapet innen en frist, som angis i innkallingen, og som ikke kan utløpe tidligere enn to dager før generalforsamlingen. Har aksjeeieren ikke meldt seg i rett tid, kan han nektes adgang.

**APPENDIX 3 (ii): New articles of association****Articles of Association****of****Hunter Group AS****org.no. 985 955 107***(Incorporated 20 June 2003, last amended 6 December 2017)***§ 1**

The name of the company is Hunter Group ASA. The company is a public limited company.

**§ 2**

The company's registered office is in Oslo.

**§ 3**

The objectives of the company is to provide services and products to the offshore energy, services and oil-supply industry, as well as investments and acquisitions of companies, securities, other assets as well as participation in other business and activities related thereto.

**§ 4**

The Company's share capital is NOK 163,947,516.29 divided into 131,158,013 shares, each with a nominal value of NOK 1.25.

**§ 5**

The board of directors of the company shall consist of three to eight members elected by the General Meeting. The Chairman shall not have a casting vote in the event of a tie.

Two Board members may jointly sign on behalf of the company.

**§ 6**

The company shall have a nomination committee comprising of two to three members elected by the General Meeting. Members shall be elected for a period of two years.

The nomination committee shall appoint its own chairman. The nomination committee shall propose to the General Meeting candidates for election to the company's Board. The nomination committee shall also make proposals for the annual remuneration to the Board members.

### § 7

The Annual General Meeting shall address:

1. The election of a chairperson and the opening of the meeting.
2. Approval of the profit and loss statement and balance sheet, including the use of the annual profit or coverage for loss in accordance with the approved balance sheet and the distribution of dividend.
3. Election of the Board and the Chairman of the Board at the end of their respective terms of office.
4. Any other business to be transacted at the General Meeting by law or in accordance with the Articles of Association.

### § 8

If documents which relate to matters that have to be considered and decided by the General Meeting are made available on the company's website, the company is not required to send out these documents to all of its shareholders.

However, these documents shall be sent to the shareholder free of charge if so requested by the same.

### § 9

The shareholders that wish to be present at the General Meeting shall notify the company before a deadline that will be stated in the notice and which can not expire earlier than two days before the General Meeting. If a shareholder has not provided notice within the deadline set in the notice, said shareholder can be denied entry.