

The Norwegian version shall prevail in case of discrepancies

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

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

Den 8. mai 2025 klokken 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Hunter Group ASA (heretter **Selskapet**). Møtet ble avholdt i Dronningen 1, Oslo.

The annual general meeting of Hunter Group ASA (the **Company**) was held on 8 May 2025 at 10:00 am CEST. The meeting was held in Dronningen 1, Oslo.

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 41 169 550 av 134 825 243 aksjer tilsvarende 30,5% 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 René Beyer 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 2024

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

Morten E. Astrup opened the general meeting and registered attendance. The list over attending shareholders showed that 41,169,550 of 134,825,243 shares participated, corresponding to 30.5% 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 René Beyer 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 2024

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

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2024 godkjennes.

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

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten.

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

6. Behandling av styrets redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 2-9

Møteleder gjennomgikk hovedinnholdet i redegjørelsen for foretaksstyring som er gitt i henhold til regnskapsloven § 2-9. Redegjørelsen er tilgjengelig på www.huntergroup.no.

7. Valg av styre

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Morten E. Astrup, Kristin Hellebust og Bertel Steen gjenvelges, hvoretter selskapets styre vil bestå av:

- Morten E. Astrup, styreleder
- Kristin Hellebust, medlem
- Bertel Steen, medlem

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

8. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- Morten E. Astrup (styreleder) mottar NOK 350 000 i styrehonorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025.
- Kristin Hellebust (styremedlem) mottar NOK 250 000 i styrehonorar for perioden fra

The annual financial statements and the annual report for the fiscal year 2024 are approved.

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

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

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

The general meeting supported the report.

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

6. Consideration of the board's statement on corporate governance, cf. 2-9 of the Accounting Act

The meeting chair described the main contents of the statement on corporate governance prepared in accordance with Section 2-9 of the Accounting Act. The statement is available at www.huntergroup.no.

7. Election of board of directors

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

Morten E. Astrup, Kristin Hellebust, and Bertel Steen, are re-elected, whereafter the board of directors consists of:

- Morten E. Astrup, chairperson
- Kristin Hellebust, board member
- Bertel Steen, board member

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

8. Determination of remuneration to the board

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

- Morten E. Astrup (chairperson) receives NOK 350,000 in remuneration for the period from the annual general meeting in 2024 and up to the annual general meeting in 2025.
- Kristin Hellebust (board member) receives NOK 250,000 in remuneration for the period from the

ordinær generalforsamling i 2024 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025.

- *Bertel Steen (styremedlem) mottar NOK 250 000 i styrehonorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025.*

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

9. 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 2025.

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

10. Godkjennelse av revisors honorar for 2024

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisors honorar på NOK 806 000 eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2024 godkjennes.

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 2026, men ikke lenger enn til 30. juni 2026.

3. Tegningskursen fastsettes av styret.

annual general meeting in 2024 and up to the annual general meeting in 2025.

- *Bertel Steen (board member) receives NOK 250,000 in remuneration for the period from the annual general meeting in 2024 and up to the annual general meeting in 2025.*

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

9. 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 2025.

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

10. Approval of the auditor remuneration for 2024

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

The remuneration to the auditor of NOK 806,000 ex. VAT is approved for the audit of the 2024 financial accounts.

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 2026, but no longer than until 30 June 2026.

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.

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

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

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

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

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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 tilsvarer en samlet pålydende verdi på inntil NOK 515 529. Fullmakten skal justeres ved spleis, splitt og lignende transaksjoner.

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.

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 2026, men ikke lenger enn til 30. juni 2026.

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

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

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

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

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

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. 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. 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 authorisation may be used one or several times. This authorisation is valid until the annual general meeting in 2026, but no longer than until 30 June 2026.

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.

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

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

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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.

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

3. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, men ikke lenger enn til 30. juni 2026.

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

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

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

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 2024, jf. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd.

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

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

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

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

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

3. The authorisation is valid until the annual general meeting in 2026, but no longer than until 30 June 2026.

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

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

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 2024, cf. the NPLCA Section 8-2 second paragraph.

2. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, men ikke lenger enn til 30. juni 2026.

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.

2. The authorisation is valid until the annual general meeting in 2026, but no longer than until 30 June 2026.

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, 8. mai 2025

Morten E. Astrup
Møteleder/
Chair of the meeting

René Beyer
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

Vedlegg 1 / Appendix 1

Attendance Summary Report

Hunter Group ASA
Annual General Meeting
8 May 2025

Registered attendees	5
Total votes represented	41,169,550
Total shares outstanding	134,825,243
Company own shares	19,428
Total voting shares	134,805,815
% Total voting shares represented	30.54%

Voting capacity

Attending votes	24,165,868
Advance votes	16,870,926
Proxy votes	132,756

Voting results

<u>Item no.</u>	<u>For</u>	<u>% total</u>	<u>Against</u>	<u>% total</u>	<u>Abstained</u>	<u>% total</u>	<u>Total votes</u>	<u>% total</u>
2	41,169,550	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	41,169,550	100.0%
3	41,169,550	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	41,169,550	100.0%
4	41,169,550	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	41,169,550	100.0%
5	41,152,847	99.96%	12,110	0.03%	4,593	0.01%	41,169,550	100.0%
6	41,156,754	99.97%	12,110	0.03%	686	0.00%	41,169,550	100.0%
7	41,156,054	99.97%	12,810	0.03%	686	0.00%	41,169,550	100.0%
8	41,157,440	99.97%	12,110	0.03%	0	0.00%	41,169,550	100.0%
9	41,169,550	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	41,169,550	100.0%
10	41,157,000	99.97%	12,550	0.03%	0	0.00%	41,169,550	100.0%
11	41,168,533	100.00%	1,017	0.00%	0	0.00%	41,169,550	100.0%
12	41,169,550	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	41,169,550	100.0%
13	41,168,753	100.00%	797	0.00%	0	0.00%	41,169,550	100.0%
14	41,169,550	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	41,169,550	100.0%

Dokumentet er signert digitalt av:

- Astrup, Morten Eivindsson (15.07.1975), 08.05.2025
- Beyer, Rene (05.01.1973), 08.05.2025

Forseglet av



Posten Norge