

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
HUNTER GROUP ASA**

(Org. nr. 985 955 107)
("Selskapet")

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Hunter Group ASA onsdag, den 31. mai 2017 kl. 14.00 i kontorene til Wikborg Rein advokatfirma AS i Kronprinsesse Märthas pl. 1, 0160 Oslo.

Styret har foreslått følgende:

Dagsorden

- 1 Åpning av møtet ved styreleder John Vemmestad, eller den han utpeker, 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 Godkjenning av årsregnskap for 2016, samt styrets årsberetning*
- 5 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte*
- 6 Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering)*
- 7 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret*
- 8 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen*
- 9 Godkjenning av revisors honorar for*

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

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

**IN
HUNTER GROUP ASA**

(Reg. No. 985 955 107)
(the "Company")

The shareholders of Hunter Group ASA are convened to an annual general meeting on Wednesday, 31 May 2017 at 14.00 hours (CET) at the offices of Wikborg Rein advokatfirma AS at Kronprinsesse Märthas pl. 1, N-0160 Oslo, Norway.

The board have proposed the following:

Agenda

- 1 Opening of the meeting by the chairman of the board John Vemmestad, or a person appointed by him, and recording of the attending shareholders*
- 2 Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes*
- 3 Approval of the notice and the proposed agenda*
- 4 Approval of the annual financial statements for the fiscal year 2016, and the board's annual report*
- 5 Statement from the board regarding determination of salary and other benefits for senior management*
- 6 Consideration of the board's statement of corporate governance (no resolution)*
- 7 Determination of remuneration to the members of the board*
- 8 Determination of remuneration to the members of the nomination committee*
- 9 Approval of remuneration to the auditor*

2016

- 10 Valg av medlemmer til valgkomiteen
- 11 Forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen – investeringer og aksjeincentivprogram
- 12 Forslag om fullmakt til styret til å erverve Selskapets egne aksjer

Forslag til generalforsamlingens beslutninger, øvrig dokumentasjon som gjelder sakene som skal behandles, og nærmere informasjon om aksjeeiernes rettigheter, herunder hvordan aksjeeierne kan delta og stemme på generalforsamlingen, er tilgjengelig på Hunter Group ASAs hjemmeside; www.bxpl.com og kan i tillegg fås ved henvendelse til Selskapet ved Gunnar Dolven (tel: (+47) 908 53 168, e-post: gdo@bxpl.com).

Per dagens dato er totalt 1.119.272.438 aksjer utstedt i Selskapet. Hver aksje har én stemme på generalforsamlingen. Det foreligger ingen vedtektsfestede stemmerettsbegrensninger.

Aksjeeiere som ønsker å være representert på generalforsamlingen bes melde dette til Selskapet innen mandag, 29. mai 2017 kl. 15:00, ved å sende vedlagte møteseddel til Hunter Group ASA, att. Gunnar Dolven, postboks 1551 Vika, 0117 Oslo, e-postadresse: gdo@bxpl.com, telefonnummer: +47 908 53 168. Fullmakt kan, om ønskelig, gis til styrets leder, John Vemmestad. Nærmere detaljer om påmelding og fullmakt følger av skrevet om aksjeeiernes rettigheter som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.bxpl.com.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutning i de saker som generalforsamlingen skal behandle. Slike forslag kan sendes til Selskapet per e-post til gdo@bxpl.com eller per

for 2016

- 10 Election of members to the nomination committee
- 11 Proposal to authorise the board of directors to increase the share capital – investments and share incentive scheme
- 12 Proposal to authorise the board of directors to acquire the Company's own shares

The board's proposals to the resolutions to be passed at the general meeting; additional documentation regarding the matters to be considered and further information about the shareholders' rights, including how the shareholders can participate and vote at the general meeting, are available at the website of Hunter Group ASA; www.bxpl.com and may also be obtained by contacting Gunnar Dolven (tel: (+47) 908 53 168, e-mail: gdo@bxpl.com).

As at the date hereof, the Company has issued a total of 1,119,272,438 shares. Each share carries one vote at the general meeting. There are no voting restrictions set out in the Company's articles of association.

Shareholders who wish to attend the general meeting are requested to notify the Company within Monday 29 May 2017 at 15:00 hours (CET) by submitting the enclosed attendance form to Hunter Group ASA, att. Gunnar Dolven, P.O. Box N-1551 Vika, N-0117 Oslo, Norway, e-mail address: gdo@bxpl.com, phone number: +47 908 53 168. Power of attorney may, if desired, be granted to the chairman of the board; John Vemmestad. Further details about register of attendance and granting power of attorney are set out in the information document about the shareholders' rights which are available on the Company's website www.bxpl.com.

Shareholders may present proposals for resolutions in respect of the matters to be concerned at the general meeting. Such proposals may be sent to the Company by

post til Hunter Group ASA, Postboks 1551
Vika, 0117 Oslo. Forslag bør merkes:

*"Forslag til beslutning – ordinær
generalforsamling Hunter Group ASA 2017".*

e-mail to gdo@bxpl.com or by mail to Hunter
Group ASA, P.O. Box 1551, Vika, N-0117
Oslo. Proposals should be marked:

*"Proposals for resolution – annual general
meeting Hunter Group ASA 2017".*

Vedlegg / Appendices:

Vedlegg 1(i): Møteseddel og fullmakt
Appendix 1(ii): Notice of attendance and proxy form

Vedlegg 2: Styrets forslag til vedtak
Appendix 2: The board's proposal for the resolutions to be passed

10. mai/ 10 May

the board of directors of

Hunter Group ASA

Vedlegg 1(i): Møteseddel og fullmakt

MØTESEDDEL: Hunter Group ASA

**ORDINÆR GENERALFORSAMLING I HUNTER
GROUP ASA, 31. MAI 2017, I KONTORENE TIL
WIKBORG REIN ADVOKATFIRMA AS I
KRONPRINSESSE MÄRTHAS PL. 1, 0160 OSLO**

Aksjonærer som ønsker å delta på Selskapets ordinære generalforsamling 31. mai 2017 kl. 14.00, bes fylle ut og returnere denne møteseddelen til:

Hunter Group ASA, att. Gunnar Dolven, postboks 1551 Vika, 0117 Oslo

E-postadresse: gdo@bxpl.com, Telefonnummer: +47 908 53 168

Møteseddelen må returneres innen mandag, 29. mai 2017 kl. 15:00

Undertegnede, som eier _____ aksjer i Hunter Group ASA, ønsker å delta på Selskapets ordinære generalforsamling 31. mai 2017 kl. 14.00. Undertegnede vil også representere aksjonæren(e) som angitt nedenfor i henhold til vedlagt(e) eller separat(e) fullmakt(er).

Aksjonæren(e)s navn

Antall aksjer

_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

Aksjonærens signatur

Navn i blokkbokstaver

Dato og sted

FULLMAKT: Hunter Group ASA – Ordinær generalforsamling, 31. mai 2017

Dersom De selv ikke kan møte på den ordinære generalforsamling, kan denne fullmakten benyttes av den De bemyndiger. Fullmakten må fylles ut og returneres senest innen mandag, 29. mai 2017 kl. 15:00 til:

Hunter Group ASA, att. Gunnar Dolven, postboks 1551 Vika, 0117 Oslo
E-postadresse: gdo@bxpl.com, Telefonnummer: +47 908 53 168

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 ordinære generalforsamlingen i Hunter Group ASA den 31. mai 2017, kl. 14.00.

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

Dagsorden – Ordinær generalforsamling 31. mai 2017

	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: Godkjenning av årsregnskap for 2016, samt styrets årsberetning	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 5: Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte				
Sak 5.1: Veiledende retningslinjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 5.2: Bindende retningslinjer (aksjerelaterte insentivordninger)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 7: Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 8: Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 9: Godkjenning av revisors honorar for 2016	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 10: Valg av medlemmer til valgkomiteen				
Kristian Lundkvist – leder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Haakon M. Sæter – medlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 11: Forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen – investeringer og aksjeinsentivprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 12: Forslag om fullmakt til styret til å erverve Selskapets 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

Appendix 1(ii): Notice of attendance and proxy form

NOTICE OF ATTENDANCE: Hunter Group ASA

**ANNUAL GENERAL MEETING IN HUNTER GROUP
ASA, 31 MAY 2017 AT THE OFFICES OF WIKBORG
REIN ADVOKATFIRMA AS AT KRONPRINSESSE
MÄRTHAS PL. 1, N-0160 OSLO, NORWAY**

Shareholders who wish to attend the annual general meeting in Hunter Group ASA on 31 May 2017 at 14.00 hours CET are asked to fill out and return this notice of attendance to:

Hunter Group ASA, att. Gunnar Dolven, P.O. Box N-1551 Vika, N-0117 Oslo, Norway
E-mail address: gdo@bxpl.com, Telephone number: +47 908 53 168

The notice shall be returned at the latest by Monday 29 May 2017 at 15:00 hours (CET).

The undersigned, owning _____ shares in Hunter Group ASA wishes to attend the Company's annual general meeting on 31 May 2017 at 14.00 hours (CET). The undersigned will also represent the below mentioned shareholder/shareholders pursuant to the enclosed or separately submitted proxy/proxies.

Shareholder's name/names	Number of shares
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

Shareholder's signature

Name in block capitals

Date and place

PROXY FORM: Hunter Group ASA – Annual general meeting 31 May 2017

If a shareholder of Hunter Group ASA will not personally take part in the Company's annual general meeting on 31 May 2017 at 14.00 hours (CET), the shareholder may attend the general meeting by proxy.

The shareholder is asked to fill out the proxy form below and return it at the latest by Monday 29 May 2017 at 15:00 hours (CET) to:

Hunter Group ASA, att. Gunnar Dolven, P.O. Box N-1551 Vika, N-0117 Oslo

E-mail address: gdo@bxpl.com, Phone number: +47 908 53 168

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

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

Other (name in block capitals) _____

authority to represent the undersigned at the annual general meeting in Hunter Group ASA on 31 May 2017, at 14.00 hours (CET).

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

Agenda – Annual general meeting 31 May 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: Approval of the annual financial statements for the fiscal year 2016, and the board's annual report	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 5: Statement from the board regarding determination of salary and other benefits for senior management				
Item 5.1: Advisory Guidelines	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 5.2: Binding Guidelines (share based incentive schemes)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 7: Determination of remuneration to the members of the board	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 8: Determination of remuneration to the members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 9: Approval of remuneration to the auditor for 2016	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 10: Election of members to the nomination committee				
Kristian Lundkvist – chair	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Haakon M. Sæter – member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 11: Proposal to authorise the board of directors to increase the share capital – investments and share incentive scheme	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 12: Proposal to authorise 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 2 / Appendix 2:

STYRETS BEGRUNNELSE OG FORSLAG TIL VEDTAK

SAK 4: GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2016, SAMT STYRETS ÅRSBERETNING

Årsrapporten for 2016 ble offentliggjort den 29. mars 2017 og er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.bxpl.com.

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2016 godkjennes.

Selskapets underskudd dekkes ved overførsel til annen egenkapital.

Det skal ikke betales utbytte for 2016.

SAK 5: STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.bxpl.com.

Generalforsamlingens godkjenning av retningslinjene er av veiledende for styret. Godkjenning av retningslinjer som gjelder godtgjørelse i form av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i Selskapet eller andre selskaper innenfor konsernet, er derimot bindende for styret, jf. allmennaksjeloven ("**asal**.") § 5-6 (3) tredje punktum, jf. § 6-16a (2) fjerde punktum.

De veiledende og bindende retningslinjene er

THE BOARD'S REASONING AND PROPOSAL FOR THE RESOLUTIONS TO BE PASSED

ITEM 4: APPROVAL OF THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE FISCAL YEAR 2016, AND THE BOARD'S ANNUAL REPORT

The annual report for 2016 was announced on 29 March 2017 and is available at the Company's website; www.bxpl.com.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The annual financial statements and the annual report for the fiscal year 2016 are approved.

The Company's deficit shall be covered by other equity.

No dividend shall be paid for 2016.

ITEM 5: STATEMENT FROM THE BOARD REGARDING DETERMINATION OF SALARY AND OTHER BENEFITS FOR SENIOR MANAGEMENT

The statement of the board regarding determination of salary and other benefits for senior management is available at the Company's website; www.bxpl.com.

The general meeting's approval of the guidelines shall be advisory to the board. However, the approval of the guidelines regarding remuneration in the form of shares, subscription rights, options, and other forms of remuneration linked to shares or the development of the share price in the Company or in other companies within the group, are binding for the board, cf. section 5-6 (3) third sentence, cf. section 6-16a (2) fourth sentence of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "**NPLCA**").

The advisory and binding guidelines are subject to

gjenstand for separat votering.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning hva gjelder de veiledende retningslinjene:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning hva gjelder de bindende retningslinjene:

Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

SAK 7: FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET

I henhold til punkt 7 i Norsk anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse og punkt 8 og punkt 12 i Selskapets corporate governance-rutiner, skal valgkomiteen foreslå godtgjørelse til medlemmer av styret. Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.bxpl.com.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2016 til ordinær generalforsamling i 2017 fastsettes slik:

*Marcus Hansson, styreleder: NOK 250 000
Birte N. Borrevik, styremedlem: NOK 105 000
Belinda T. Ingebrigtsen, styremedlem:
NOK 105 000
David Ottesen, styremedlem: NOK 105 000*

separate votes.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution with regard to the advisory guidelines:

The general meeting endorses the advisory guidelines in the declaration from the board on salary and other benefits for senior management pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution with regard to the binding guidelines:

The general meeting approves the binding guidelines in the declaration from the board on salary and other benefits for senior management pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

ITEM 7: DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD

In accordance with section 7 of the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance and section 8 and section 12 of the Company's corporate governance policy, the nomination committee shall propose remuneration to the members of the board. The statement of the Company's nomination committee is available at the Company's website; www.bxpl.com.

The nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

The board remuneration for the period from the annual general meeting in 2016 until the annual general meeting in 2017 is determined as follows:

*Marcus Hansson, chairman: NOK 250,000
Birte N. Borrevik, board member: NOK 105,000
Belinda T. Ingebrigtsen, board member:
NOK 105,000
David Ottesen, board member: NOK 105,000*

**SAK 8: FASTSETTELSE AV
GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV
VALGKOMITEEN**

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2016 til ordinær generalforsamling i 2017 fastsettes slik:

*Valgkomiteen – leder: NOK 20 000
Valgkomiteen – medlem (hver): NOK 5 000*

**SAK 9: GODKJENNELSE AV REVISORS
HONORAR FOR 2016**

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Revisors honorar på NOK 150 000 eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2016, samt NOK 86 476 eks. mva. for revisjonsrelaterte tjenester, godkjennes.

**SAK 10: VALG AV MEDLEMMER TIL
VALGKOMITEEN**

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Frem til ordinær generalforsamling i 2019 skal valgkomiteen bestå av følgende medlemmer:

*Kristian Lundkvist – leder (nyvalgt)
Haakon M. Sæter – medlem (nyvalgt)*

**SAK 11: FORSLAG OM FULLMAKT TIL
STYRET TIL Å FORHØYE
AKSJEKAPITALEN – INVESTERINGER
OG AKSJEINSENTIVPROGRAM**

Det vises til styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 40.000.000 som ble vedtatt i ekstraordinær generalforsamling av

**ITEM 8: DETERMINATION OF
REMUNERATION TO THE MEMBERS OF
THE NOMINATION COMMITTEE**

The nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

The remuneration to the members of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2016 until the annual general meeting in 2017 is determined as follows:

*Nomination committee – chair: NOK 20,000
Nomination committee – member (each):
NOK 5,000*

**ITEM 9: APPROVAL OF REMUNERATION
TO THE AUDITOR FOR 2016**

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The remuneration to the auditor of NOK 150,000 ex. VAT for the audit of the 2016 annual accounts, and NOK 86,476 ex. VAT for audit related services, is approved.

**ITEM 10: ELECTION OF MEMBERS TO
THE NOMINATION COMMITTEE**

The nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

Up to the annual general meeting in 2019, the nomination committee shall consist of the following members:

*Kristian Lundkvist – chair (new)
Haakon M. Sæter – member (new)*

**ITEM 11: PROPOSAL TO AUTHORISE
THE BOARD OF DIRECTORS TO
INCREASE THE SHARE CAPITAL –
INVESTMENTS AND SHARE INCENTIVE
SCHEME**

Reference is made to the authorisation to the board of directors to carry out share issuances up to NOK 40,000,000 which was resolved in the

24. april 2017. Styret foreslår at denne fullmakten også skal kunne benyttes i forbindelse med implementeringen av et aksjeinsentivprogram for ledende ansatte og øvrige som jobber for Selskapet. Dette innebærer at den eksisterende fullmakten må erstattes av en ny styrefullmakt som vedtas av generalforsamlingen.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

I. Styret gis fullmakt til å implementere et aksjeinsentivprogram for ledende ansatte og øvrige som jobber for Selskapet i henhold til styrets til enhver tid fastsatte erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

II. Styret gis følgende fullmakt:

- 1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 40.000.000 ved utstedelse av inntil 320.000.000 nye aksjer hver pålydende NOK 0.125.*
- 2. Tegningskursen fastsettes av styret.*
- 3. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- 4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- 5. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med (i) å hente kapital til oppkjøp og investeringer, (ii) utstede vederlagsaksjer i forbindelse med oppkjøp og investeringer; og (iii) for utstedelse av aksjer til ansatte og andre som arbeider for Selskapet i henhold til Selskapets*

extraordinary general meeting of 24 April 2017. The board proposes that this power of attorney also can be used in connection with the implementation of a share incentive scheme for key employees and others that works for the Company. This implies that the existing power of attorney should be replaced by a new power of attorney to the board which shall be resolved by the general meeting.

Based on this, the board proposes that the general meeting passes the following resolution:

I The Board of Directors is authorised to implement a share incentive scheme for key employees and others that works for the Company in accordance with the board's at all times prevailing statement on determination of salaries and other remuneration of senior executives.

II. The Board of Directors is granted the following power of attorney:

- 1. The Board of Directors is authorised to increase the share capital of the Company with up to NOK 40,000,000 by issuance of up to 320,000,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.125 per share.*
- 2. The subscription price shall be determined by the board.*
- 3. The shareholders' preferential rights to subscribe shares pursuant to the Public Limited Liability Companies Act Section 10-4 may be waived.*
- 4. 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 Public Limited Liability Companies Act Section 10-2.*
- 5. The authorisation may be applied in connection with (i) raising capital in connection with acquisitions and investments; (ii) issue of consideration shares in connection with acquisitions and investments and (ii) issue of shares to employees and others that work for the*

aksjeincentivprogram.

6. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2018.*
7. *Fullmakten erstatter den fullmakten som styret ble gitt på ekstraordinær generalforsamling den 24. april 2017 (punkt 7 i protokollen), og som ble registrert i Foretaksregisteret 2. mai 2017.*

SAK 12: FORSLAG OM FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER

Styret anbefaler at det etableres et tilbakekjøpsprogram som kan benyttes i forbindelse med Selskapets incentivordninger og andre formål i Selskapets interesse.

Styret forslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. *Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve inntil 100.000.000 av Selskapets egne aksjer, med samlet pålydende på NOK 12.500.000.*
2. *Fullmakten kan bare brukes i forbindelse med Selskapets incentivordninger og til andre tiltak som er i Selskapets interesse.*
3. *Selskapet kan betale fra minimum NOK 0,3 til maksimalt NOK 0,8 per aksje.*
4. *Fullmakten gjelder fra ordinær generalforsamling 31. mai 2017 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2019.*
5. *Selskapets erverv av egne aksjer skal*

Company in accordance with the Company's share incentive scheme.

6. *The authorization is valid up to the Annual General Meeting in 2018, but no longer than June 30, 2018.*
7. *The authorisation replaces the authorisation which the board was granted at the extraordinary general meeting on 24 April 2017 (item 7 in the minutes), and which was registered in the Norwegian Register of Business Enterprises on 2 May 2017.*

ITEM 12: PROPOSAL TO AUTHORISE THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES

The board recommends that the Company implements a share buy-back program which can be used in connection with the Company's incentive schemes and for other purposes which is in the best interest of the Company.

Thus, the board proposes that the general meeting passes the following resolution:

1. *The board is authorised, on behalf of the Company, to acquire up to 100,000,000 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 incentive schemes and for other purposes which is in the best interest of the Company.*
3. *The Company may pay from minimum NOK 0.3 to maximum NOK 0.8 per share.*
4. *The authorisation shall remain valid from the annual general meeting on 31 May 2017 and up to the annual general meeting in 2019, but no longer than June 30, 2019.*
5. *The company's acquisition of own*

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.

6. *Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen er avholdt registreres i Foretaksregisteret.*

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.

6. *This authorisation shall as soon as possible following the general meeting be registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*