



HEXAGON

**PROTOKOLL
FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
HEXAGON COMPOSITES ASA**

Org.nr. 938 992 185

(Denne protokollen er utarbeidet både på norsk og engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.)

Ordinær generalforsamling i Hexagon Composites ASA ("Hexagon Composites" eller "Selskapet") ble avholdt:

Tid: Onsdag 24. april 2019, kl. 12:30

Sted: Selskapets lokaler i Korsegata 4B,
N-6002 Ålesund.

Følgende saker var på dagsorden:

1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER, OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJEIERE OG FULLMAKTER

Styrets leder, Knut Trygve Flakk, åpnet møtet, og optok fortegnelse over møtende aksjeeiere.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at totalt 103 304 436 aksjer var representert, herav 66 963 831 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 56,36 % av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.

**MINUTES
FROM
ANNUAL GENERAL MEETING
OF
HEXAGON COMPOSITES ASA**

Reg. No. 938 992 185

(These minutes have been prepared in both Norwegian and English. In case of variation in the content of the two versions, the Norwegian version shall prevail.)

The Annual General Meeting of Hexagon Composites ASA ("Hexagon Composites" or the "Company") was held:

Time: Wednesday 24 April 2019 at 12:30 (CEST)

Place: The Company's office at Korsegata 4B,
N-6002 Aalesund, Norway.

The following matters were on the agenda:

1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD, AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND PROXIES

The Chairman of the Board, Knut Trygve Flakk, opened the meeting, and registered the participating shareholders.

The record of attending shareholders showed that in total 103 304 436 shares were represented, including 66 963 831 shares represented by proxy. Thus, approximately 56.36 % of the Company's total share capital was represented at the general meeting.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere, personlig eller ved fullmektig, er vedlagt denne protokollen (Vedlegg 1).

Selskapets revisor, Ernst & Young AS, var representert ved statsautorisert revisor Kristian Framstad.

Valgkomiteen var representert ved medlem Knut Flakk.

For Selskapet møtte følgende:

- Knut Flakk, styreleder
- Geir Torset, Group Controller
- Solveig Sæther, kommunikasjonssjef.

2. VALG AV MØTELEDER OG MINST EN PERSON TIL Å SIGNERE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Knut Trygve Flakk ble valgt som møteleder.

Egil Flakk ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen eller forslag til dagsordenen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkallingen og dagsorden ble godkjent."

The list of attending shareholders, personal or by proxy, is attached to these minutes (Appendix 1).

The Company's auditor, Ernst & Young AS, represented by state-authorized public accountant Kristian Framstad.

The Nomination Committee was represented by member Knut Flakk.

The following attended on behalf of the Company:

- Knut Flakk, Chairman
- Geir Torset, Group Controller
- Solveig Sæther, Communication Manager.

2. ELECTION OF THE CHAIRMAN OF THE MEETING AND AT LEAST ONE PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN

The general meeting adopted the following resolution:

"Knut Trygve Flakk was elected to chair the meeting.

Egil Flakk was elected to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting."

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

3. APPROVAL OF THE NOTICE OF THE MEETING AND THE AGENDA

There were no objections to the notice and the agenda.

The general meeting adopted the following resolution:

"The notice of the meeting and the agenda were approved."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2018 FOR HEXAGON COMPOSITES ASA OG KONERNET, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE

Møteleder viste til at årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2018 var inntatt i årsrapporten for 2018, og at dokumentene er gjort tilgjengelig for aksjeeierne sammen med innkallingen.

Styrets leder redegjorde for årsregnskapet og årsberetningen for 2018, herunder styrets forslag til utdeling av utbytte.

Kristian Framstad fra Ernst & Young AS refererte revisjonsberetningen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Årsregnskap og årsberetning for 2018 for Hexagon Composites ASA og for konsernet ble godkjent.

Det utbetales ikke utbytte til aksjeeierne for regnskapsåret 2018."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

5. BEHANDLING AV REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

I henhold til bestemmelsen i regnskapsloven § 3-3b, har styret forberedt en redegjørelse for Selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring (eierstyring og selskapsledelse). I

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR 2018 FOR HEXAGON COMPOSITES ASA AND THE GROUP, HEREUNDER DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

The chairman of the meeting pointed out that the annual accounts, annual report and auditor's statement for 2018 was included in the annual report for 2018 and have been made available to the shareholder's together with the summons.

The Chairman of the Board presented the annual accounts and the annual report for 2018, hereunder the Board's proposal for distribution of dividend.

Kristian Framstad from Ernst & Young AS presented the auditor's report.

The general meeting adopted the following resolution:

"The annual accounts and the director's report for 2018 for Hexagon Composites ASA and the group were approved.

No dividends will be paid to the shareholders for the financial year 2018."

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

5. TREATMENT OF THE REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

In accordance with the Accounting Act Section 3-3b, the Board has prepared a report on the Company's principles and practise with regard to corporate governance. Pursuant to Section 5-6 (4) of

samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen behandle denne redegjørelsen.

Styrets leder gjennomgikk hovedinnholdet i redegjørelsen. Redegjørelsen for foretaksstyring er inntatt på side 56 - 59 i årsrapporten for 2018, som er tilgjengelig på Selskapets internettsider: www.hexagongroup.com.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen ga sin tilslutning til styrets redegjørelse om foretaksstyring."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

6. BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Styret har i samsvar med bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16a utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte. Møteleder viste til at erklæringen var vedlagt innkallingen til ordinær generalforsamling.

Styrets erklæring forelegges ordinær generalforsamling for rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen, mens retningslinjer om ytelser som nevnt i allmennaksjeloven § 6-16a første ledd, tredje punktum, nr. 3, skal godkjennes av generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 6-16a, jf. § 5-6 (3).

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen slutter seg til retningslinjene i erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, som fastsatt av styret."

the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall consider this statement.

The Chairman of the Board described the main contents of the statement. The report on corporate governance is included on page 56 - 59 in the Annual Report for 2018, which may be found at the Company's web pages: www.hexagongroup.com.

The general meeting adopted the following resolution:

"The general meeting gave its support to the board's report on corporate governance."

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

6. TREATMENT OF THE BOARD'S DECLARATION ON STIPULATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION OF EXECUTIVES

The Board of directors has prepared a declaration regarding the stipulation of salaries and other compensation for executive management in consideration of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "Act") section 6-16a. The chairman of the meeting pointed out that the statement was attached with the notice.

The Board's statement shall be presented to the Annual General Meeting for an advisory vote as regards the Board's guidelines for salary to senior management, while guidelines concerning remuneration for senior management employed as mentioned in section 6-16a, first paragraph, third sentence, no. 3, of the Act, cf. sections 6-16a and 5-6 (3) of the Act.

The general meeting adopted the following resolution:

"The general meeting supports the guidelines in the declaration on salaries and other remuneration for senior management employed, as established by the Board."

Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer som vedrører ytelser som nevnt i allmennaksjeloven § 6-16 a første ledd, tredje punktum, nr. 3.”

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

7. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET

Medlem av valgkomiteen, Knut Flakk, redegjorde for innstillingen fra valgkomiteen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

”Styrehonorar:

Styrehonorar for regnskapsåret 2018 utbetales som følger:

- Styrets leder:	NOK 500 000.
- Styrets nestleder:	NOK 250 000.
- Ordinære styremedlemmer:	NOK 200 000.

Styreutvalg:

Honorarer til medlemmer av styreutvalg for regnskapsåret 2018:

- Ledere av styreutvalg:	NOK 50 000.
- Ordinære medlemmer:	NOK 35 000.”

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

8. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

Medlem av valgkomiteen, Knut Flakk, redegjorde for innstillingen fra valgkomiteen.

The general meeting approves the Board’s guidelines relating to remuneration as mentioned in section 6-16a, first paragraph, third sentence, no. 3, of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.”

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

7. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

Member of the Nomination Committee, Knut Flakk, informed about the recommendation from the Nomination Committee.

The general meeting adopted the following resolution:

“The Board of Directors’ emoluments:

The Board of Directors’ emoluments for the financial year 2018 is as follows:

- Chairman of the Board:	NOK 500 000.
- Deputy Chair:	NOK 250 000.
- Ordinary Board Members:	NOK 200 000.

The Board’s Committees:

The Board’s Committees’ emoluments (per assignment) for the financial year 2018:

- Executives of the Board’s Committees:	NOK 50 000.
- Ordinary Members:	NOK 35 000.”

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

8. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

Member of the Nomination Committee, Knut Flakk, informed about the recommendation from the Nomination Committee.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Valgkomiteens godtgjørelse for regnskapsåret 2018 fastsettes til følgende:

- Leder: NOK 50 000.
- Medlemmer: NOK 35 000."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

9. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Møteleder orienterte om revisors honorar for 2018, herunder honorar for annen bistand enn ordinær revisjon.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapets revisor, Ernst & Young AS, godtgjøres med NOK 803 600 (eks. mva.) for revisortjenester utført i løpet av regnskapsåret 2018."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Selskapet har p.t. følgende sammensetning av styret:

- Knut Trygve Flakk, styreleder.
- Kristine Landmark, nestleder.
- Katsunori Mori, styremedlem.
- Elisabeth Heggelund Tørstad, styremedlem.
- Sverre Narvesen, styremedlem.
- Susana Quintana Plaza, styremedlem.

The general meeting adopted the following resolution:

"The remuneration to the Nomination Committee for the financial year of 2018 is set at:

- Chairman: NOK 50 000.
- Members: NOK 35 000."

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

9. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE

The chairman of the meeting informed about the auditor's fees for 2018, hereunder fees for other work than ordinary auditing.

The general meeting adopted the following resolution:

"The auditor of the Company, Ernst & Young AS, receive emoluments in the amount of NOK 803 600 (VAT exclusive) for services rendered during the financial year of 2018."

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

10. BOARD ELECTION

The Company has at present the following Board of Directors:

- Knut Trygve Flakk, Chairman of the Board.
- Kristine Landmark, Deputy Chair.
- Katsunori Mori, Board Member.
- Elisabeth Heggelund Tørstad, Board Member.
- Sverre Narvesen, Board Member.
- Susana Quintana Plaza, Board Member.

Susana Quintana Plaza har informert Selskapet om at hun må trekke seg fra vervet som styremedlem i Selskapet med virkning fra datoen for Selskapets ordinære generalforsamling i 2019, som følge av overgang til ny stilling i Galp Energia, Portugal.

Følgende styremedlemmer er på valg:

- Knut Trygve Flakk, styreleder.
- Kristine Landmark, nestleder.
- Elisabeth Heggelund Tørstad, styremedlem.
- Sverre Narvesen, styremedlem.

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling angående valg av styremedlemmer.

Avstemning ble gjennomført separat for hvert enkelt styremedlem.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Knut Trygve Flakk gjenvelges som styreleder for en periode på 2 år."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

"Kristine Landmark gjenvelges som nestleder for periode på 2 år."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

"Elisabeth Heggelund Tørstad gjenvelges som styremedlem for periode på 2 år."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

"Sverre Narvesen gjenvelges som styremedlem for periode på 1 år."

Susana Quintana Plaza has notified the Company that she must resign as Board Member in the Company with effect from the date of the Company's annual general meeting 2019, due to a new assignment in Galp Energia, Portugal.

The following Board members are up for election:

- Knut Trygve Flakk, Chairman of the Board.
- Kristine Landmark, Deputy Chair.
- Elisabeth Heggelund Tørstad, Board Member.
- Sverre Narvesen, Board Member.

The Nomination Committee's proposal for election of Board members was accounted for.

The vote was carried out separately for each board member.

The general meeting adopted the following resolution:

"Knut Trygve Flakk to be re-elected as Chairman of the Board for a period of 2 years."

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

"Kristine Landmark to be re-elected as Deputy Chair for a period of 2 years."

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

"Elisabeth Heggelund Tørstad to be re-elected as Board Member for a period of 2 years."

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

"Sverre Narvesen is re-elected as board member for a period of 1 year."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

Selskapet har dermed følgende sammensetning av styret:

The Company has the following Board of Directors:

- Knut Trygve Flakk, styreleder.
- Kristine Landmark, nestleder.
- Katsunori Mori, styremedlem.
- Elisabeth Heggelund Tørstad, styremedlem.
- Sverre Narvesen, styremedlem.

- Knut Trygve Flakk, Chairman of the Board.
- Kristine Landmark, Deputy Chair.
- Katsunori Mori, Board Member.
- Elisabeth Heggelund Tørstad, Board Member.
- Sverre Narvesen, Board Member.

11. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

11. NOMINATION COMMITTEE ELECTION

Selskapet har p.t. følgende sammensetning av valgkomiteen:

The Company has at present the following Nomination committee:

- Bjørn Gjerde, leder.
- Leif Arne Langøy, medlem.
- Knut Trygve Flakk, medlem.

- Bjørn Gjerde, Chairman.
- Leif Arne Langøy, Member.
- Knut Trygve Flakk, Member.

Følgende medlemmer av valgkomiteen er på valg:

The following members are up for election:

- Bjørn Gjerde, leder.
- Knut Trygve Flakk, medlem.

- Bjørn Gjerde, Chairman.
- Knut Trygve Flakk, Member.

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling angående valg av medlemmer til valgkomiteen.

The Nomination Committee's proposal for election of members of the Nomination Committee was accounted for.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

"Walter Hafslo Qvam (nyvalg) velges som leder av valgkomiteen for en periode på 2 år."

"Walter Hafslo Qvam (new election) is elected as Chairman of the Nomination Committee for a period of 2 years."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

"Knut Trygve Flakk gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på 2 år."

"Knut Trygve Flakk is re-elected as Member of the Nomination Committee for a period of 2 years."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Selskapet har dermed følgende sammensetning av valgkomiteen:

- Walter Hafslø Qvam, leder.
- Leif Arne Langøy, medlem.
- Knut Trygve Flakk, medlem.

12. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Møteleder viste til styrets forslag og begrunnelsen for forslaget.

Innledning

Styret har foreslått å etablere ny styrefullmakt til aksjekapitalforhøyelse.

12.1 Styrefullmakt til aksjekapitalforhøyelse – Oppkjøp av virksomhet, inkludert fusjon og andre selskapsmessige formål

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

”Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 1 832 906 (som utgjør inntil 18 329 060 aksjer) gjennom en eller flere aksjekapitalutvidelser.

Aksjer vil kunne utstedes i forbindelse med oppkjøp av virksomhet, inkludert fusjon, og andre selskapsmessige formål.

Styret skal fastsette tegningsvilkårene og øvrige vilkår.

Styrets beslutning om kapitalforhøyelse i henhold til fullmakten er betinget av et enstemmig styrevedtak.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

The Company has the following Nomination Committee:

- Walter Hafslø Qvam, Chairman.
- Leif Arne Langøy, Member.
- Knut Trygve Flakk, Member.

12. BOARD PROXY TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The chairman of the meeting referred to the Board's proposal and the background for the proposal.

Introduction

The Board of directors has proposed to establish new Board proxy to increase the share capital.

12.1 Board proxy to increase the share capital – Acquisition of businesses, including mergers and for any other corporate purposes

The general meeting adopted the following resolution:

“The Board is granted the authority to increase the share capital by up to NOK 1 832 906 (representing up to 18 329 060 shares) being in one or more issuances.

Shares may be issued in connection with acquisition of businesses including mergers, and for any other corporate purposes.

The Board shall determine the subscription terms and other conditions.

The Board's decision to increase the share capital according to the proxy must be unanimous.

The authorization comprises capital increase by non-cash payment or rights to charge the company with special obligations. The authorization comprises resolutions regarding mergers.

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utstedelser etter denne fullmakten.

Fullmakten kan også benyttes i de tilfeller som er nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17 (2).

Fullmakten skal gjelde frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2020, dog senest 30. juni 2020.

Denne fullmakten erstatter den tidligere styrefullmakten, vedtatt den 19. april 2018.”

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

12.2 Styrefullmakt til aksjekapitalforhøyelse – Aksjebasert betaling / aksjeopsjonsprogram for ansatte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

”Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 164 000 (som utgjør inntil 1 640 000 aksjer) gjennom en eller flere aksjekapitalutvidelser.

Aksjer vil kunne utstedes i forbindelse med aksjebasert betaling / aksjeopsjonsprogram for ansatte.

Styret skal fastsette tegningsvilkårene og øvrige vilkår.

Styrets beslutning om kapitalforhøyelse i henhold til fullmakten er betinget av et enstemmig styrevedtak.

Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utstedelser etter denne fullmakten.

Existing shareholder’s preferential rights to subscribe for shares may be waived by the Board pursuant to this authority.

The authorisation may also be used in the events described in the Norwegian Securities Trading Act Section 6-17 (2).

The authorisation shall be valid until the Company’s ordinary general meeting in 2020, though no longer than until 30 June 2020.

This proxy replaces the previous authorisation, dated 19 April 2018.”

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

12.2 Board proxy to increase the share capital – Share-based payment / share options program for employees

The general meeting adopted the following resolution:

“The Board is granted the authority to increase the share capital by up to NOK 164 000 (representing up to 1 640 000 shares) being in one or more issuances.

Shares may be issued in connection with share-based payment / share options program for employees.

The Board shall determine the subscription terms and other conditions.

The Board’s decision to increase the share capital according to the proxy must be unanimous.

The authorization does not comprise capital increase by non-cash payment or rights to charge the company with special obligations. The authorization does not comprise resolutions regarding mergers.

Existing shareholder’s preferential rights to subscribe for shares may be waived by the Board pursuant to this authority.

Fullmakten skal gjelde frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2020, dog senest 30. juni 2020.”

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Generalforsamlingens ovennevnte beslutning om styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen skal meldes til og registreres av Foretaksregisteret før styret kan gjøre bruk av fullmakten, jf. bestemmelsen i allmennaksjeloven § 10-16.

13. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Møteleder viste til styrets forslag om styrefullmakt og begrunnelsen for forslaget.

Innledning

I henhold til bestemmelsen i allmennaksjeloven § 9-4, kan styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer. Slik fullmakt vil gi styret mulighet for å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, kan være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur, i tillegg til at slike aksjer kan benyttes ved incentivprogram. Styret har derfor foreslått at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 10 % av Selskapets aksjekapital.

Egne aksjer ervervet av Selskapet skal kunne brukes (i) i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre virksomhetsoverdragelser, (ii) i forbindelse med aksjeprogram for ansatte, eller (iii) for etterfølgende sletting av aksjer ved nedskrivning av aksjekapitalen etter generalforsamlingens beslutning.

The authorisation shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2020, though no longer than until 30 June 2020.”

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

The above decisions regarding Board proxy to increase the share capital shall be notified to and registered by the Norwegian Register of Business Enterprises prior to the Board's use of the authorization, cf. the Public Limited Liability Companies Act, Section 10-16.

13. BOARD PROXY TO ACQUIRE OWN SHARES

The chairman of the meeting referred to the Board's proposal and the background for the proposal.

Introduction

According to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, Section 9-4, the Board can be given proxy to acquire own shares in the Company. Such proxy would give the Board the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Public Limited Companies Act. Buy-back of the Company's shares, with subsequent cancellation, may be an important aid for optimizing the Company's financial structure, in addition for use in connection with incentive programmes. The Board therefore proposes that the general meeting give the Board authorisation to acquire shares in the Company, with a total nominal value corresponding to 10 % of the Company's registered share capital.

Treasury shares obtained by the Company can be used (i) in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transfers of business, (ii) in connection with the share program for employees, or (iii) for the purpose of subsequent deletion of shares by reduction of the registered share capital with the general meetings resolution.

Avstemning ble gjort separat for hvert enkelt formål om styrefullmakt til å erverve egne aksjer.

13.1 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre virksomhetsoverdragelser

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"1. Selskapets styre tildeles fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger, med samlet pålydende verdi på inntil NOK 1 832 906.

2. Fullmakten kan bare brukes til det formål å benytte selskapets aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre virksomhetsoverdragelser.

3. Den laveste og høyeste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 5 og NOK 100. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

4. Fullmakten skal gjelde frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2020, dog senest 30. juni 2020."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

13.2 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer i forbindelse med aksjeprogram / aksjeopsjonsprogram for ansatte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"1. Selskapets styre tildeles fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger, med samlet pålydende verdi på inntil NOK 1 832 906.

2. Fullmakten kan bare brukes til det formål å selge eller overføre selskapets aksjer til ansatte/ledere i Hexagon Composites-konsernet som ledd i

The vote was carried out separately for each object regarding Board proxy to acquire own shares.

13.1 Board proxy to acquire own shares in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transfers of business

The general meeting adopted the following resolution:

"1. The Board of directors is given authorisation to acquire shares in the Company, on one or several occasions, up to a total par value share value of NOK 1 832 906.

2. The power of attorney may only be used for the purpose of utilizing the Company's shares as transaction currency in acquisitions, mergers, demergers or other transfers of business.

3. The lowest and the highest price that can be paid for the shares according to the authorisation are respectively NOK 5 and NOK 100. As to how the shares are acquired or disposed of, the Board will decide at their own discretion.

4. The authorisation shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2020, though no longer than until 30 June 2020."

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

13.2 Board proxy to acquire own shares in connection with the share program / share options program for employees

The general meeting adopted the following resolution:

"1. The Board of directors is given authorisation to acquire shares in the Company, on one or several occasions, up to a total par value share value of NOK 1 832 906.

2. The power of attorney may only be used for the purpose of sale or transfer the Company's shares to employees/executives of the Hexagon Composites-group as part of the group's share program/share

konsernets aksjeprogram/aksjeopsjonsprogram, som godkjent av styret.

3. Den laveste og høyeste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 5 og NOK 100. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

4. Fullmakten skal gjelde frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2020, dog senest 30. juni 2020."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

13.3 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer i markedet for etterfølgende sletting

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"1. Selskapets styre tildeles fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger, med samlet pålydende verdi på inntil NOK 1 832 906.

2. Fullmakten kan bare brukes til det formål å kjøpe tilbake egne aksjer i markedet for etterfølgende sletting.

3. Den laveste og høyeste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 5 og NOK 100. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

4. Fullmakten skal gjelde frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2020, dog senest 30. juni 2020."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Generalforsamlingens ovennevnte beslutninger om styrefullmakt til å erverve egne aksjer skal

options program, as approved by the board of directors.

3. The lowest and the highest price that can be paid for the shares according to the authorisation are respectively NOK 5 and NOK 100. As to how the shares are acquired or disposed of, the Board will decide at their own discretion.

4. The authorisation shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2020, though no longer than until 30 June 2020."

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

13.3 Board proxy to acquire own shares for the purpose of subsequent deletion of shares

The general meeting adopted the following resolution:

"1. The Board of directors is given authorisation to acquire shares in the Company, on one or several occasions, up to a total par value share value of NOK 1 832 906.

2. The power of attorney may only be used for the purpose of subsequent deletion of such shares.

3. The lowest and the highest price that can be paid for the shares according to the authorisation are respectively NOK 5 and NOK 100. As to how the shares are acquired or disposed of, the Board will decide at their own discretion.

4. The authorisation shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2020, though no longer than until 30 June 2020."

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

The above decisions regarding Board proxy to acquire own shares shall be notified to and

meldes til og registreres av Foretaksregisteret før aksjer kan erverves i henhold til fullmakten, jf. bestemmelsen i allmennaksjeloven § 9-4 (4).

registered by the Norwegian Register of Business Enterprises prior to acquiring any shares pursuant to the authorization, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, Section 9-4 (4).

14. RETNINGSLINJER FOR FORETAKSSTYRING

Møteleder orienterte om at Selskapets prinsipper for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance) ble oppdatert av styret den 12. februar 2019. Retningslinjene er tilgjengelig på Selskapets internettsider: www.hexagongroup.com.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapets prinsipper for eierstyring og selskapsledelse ble tatt til etterretning."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

14. PRINCIPLES ON CORPORATE GOVERNANCE

The chairman of the meeting informed about the Company's Corporate Governance principles were updated by the Board on 12 February 2019. The principles may be found at the Company's web pages: www.hexagongroup.com.

The general meeting adopted the following resolution:

"The Company's Corporate Governance principles were duly noted."

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the Minutes.

15. ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER § 8 - FORHÅNDSSTEMMING

Styret har gjort en gjennomgang av Selskapets gjeldende vedtekter.

Styret foreslår at generalforsamlingen beslutter å endre Selskapets vedtekter § 8. Endringen gjelder nytt fjerde ledd i § 8 om mulighet til skriftlig stemmegivning før generalforsamlingen.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Selskapets vedtekter § 8 endres slik som følger (nytt fjerde ledd):

fra:

15. AMENDMENT OF THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION ARTICLE 8 - ADVANCE VOTING

The Board of Directors has made a review of the Company's current Articles of Association.

The Board proposes that the general meeting resolve to amend Article 8 of the Company's Articles of Association. The amendment concern a new fourth paragraph in Article 8 regarding possible written vote prior to the general meeting.

The general meeting adopted the following resolution:

"The Company's Articles of Association Article 8, is amended as follows (new fourth paragraph):

from:

"§ 8

Den ordinære generalforsamling skal behandle:

- 1. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årsunderskudd.*
- 2. Fastsettelse av konsernresultatregnskap og konsernbalanse.*
- 3. Valg av styre og styrets formann ved utløpt funksjonstid.*
- 4. Valg av revisor ved ledighet.*
- 5. Andre saker som i henhold til lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.*

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, kan gjøres tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider. Det samme gjelder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Dersom dokumentene gjøres tilgjengelige på denne måten, skal lovens krav om utsendelse til aksjeeierne ikke få anvendelse. En aksjeeier kan likevel ved henvendelse til selskapet kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamling i selskapet plikter å gi melding om dette til selskapet innen 3 - tre - dager før avholdelsen av generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke har gitt slik melding til selskapet innen 3 dager før avholdelsen av generalforsamlingen kan bli nektet adgang til generalforsamlingen."

til:

"§ 8

Den ordinære generalforsamling skal behandle:

- 1. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årsunderskudd.*
- 2. Fastsettelse av konsernresultatregnskap og konsernbalanse.*
- 3. Valg av styre og styrets formann ved utløpt funksjonstid.*

"§ 8

At the ordinary General Meeting, the following matters shall be transacted and decided upon:

- 1. Determine the profit and loss accounting and balance sheet, hereunder the use of profit or covering of loss.*
- 2. Determine the profit and loss accounting and balance sheet for the group.*
- 3. Election of the board of directors and the chairman of the board.*
- 4. Election of auditor.*
- 5. Consider and decide on other matters prescribed by law or by the Articles of association.*

Documents that shall be considered at the General Meeting of Shareholders may be made available by publishing the documents on the Company's web site. This shall also apply for documents that, pursuant to law or regulations, shall be included in, or attached to the notice of the General Meeting of Shareholders. If these documents are made available on the web site, the legal requirements regarding physical distribution of the documents shall not apply. A shareholder may nevertheless request to have the documents that shall be considered at the general meeting sent to him or her by mail.

Shareholders that plan to attend a General Meeting have to give notice to the company within 3 - three - days of the General Meeting. Shareholders who have not given such notice within 3 days of the General Meeting may be denied entrance to the General Meeting."

to:

"§ 8

At the ordinary General Meeting, the following matters shall be transacted and decided upon:

- 1. Determine the profit and loss accounting and balance sheet, hereunder the use of profit or covering of loss.*
- 2. Determine the profit and loss accounting and balance sheet for the group.*
- 3. Election of the board of directors and the chairman of the board.*

4. Valg av revisor ved ledighet.
5. Andre saker som i henhold til lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, kan gjøres tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider. Det samme gjelder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Dersom dokumentene gjøres tilgjengelige på denne måten, skal lovens krav om utsendelse til aksjeeierne ikke få anvendelse. En aksjeeier kan likevel ved henvendelse til selskapet kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamling i selskapet plikter å gi melding om dette til selskapet innen 3 - tre - dager før avholdelsen av generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke har gitt slik melding til selskapet innen 3 dager før avholdelsen av generalforsamlingen kan bli nektet adgang til generalforsamlingen.

Aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen hvilke retningslinjer som er fastsatt."

* * * *

Det forelå ingen flere saker til behandling.

Møteleder takket deltakerne for oppmøtet.

Generalforsamlingen ble hevet.

* * * *

Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall

4. Election of auditor.
5. Consider and decide on other matters prescribed by law or by the Articles of association.

Documents that shall be considered at the General Meeting of Shareholders may be made available by publishing the documents on the Company's web site. This shall also apply for documents that, pursuant to law or regulations, shall be included in, or attached to the notice of the General Meeting of Shareholders. If these documents are made available on the web site, the legal requirements regarding physical distribution of the documents shall not apply. A shareholder may nevertheless request to have the documents that shall be considered at the general meeting sent to him or her by mail.

Shareholders that plan to attend a General Meeting have to give notice to the company within 3 - three - days of the General Meeting. Shareholders who have not given such notice within 3 days of the General Meeting may be denied entrance to the General Meeting.

The shareholders may cast their votes in writing, including through electronic communication, in a period prior to the general meeting. The board of directors can establish specific guidelines for such advance voting. The established guidelines must be stated in the notice of the general meeting."

* * * *

There were no further items on the agenda.

The chairman of the meeting thanked the participants for attending.

The meeting was adjourned.

* * * *

Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a. number of votes for and against

stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf. bestemmelsen i allmennaksjeloven § 5-16.

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere, enten personlig eller ved fullmektig.
2. Avstemningsresultater.

* * * * *

the respective resolutions, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, Section 5-16.

Appendices:

1. List of attending shareholders, in person or by proxy.
2. Voting results.

* * * * *

Ålesund, 24. april 2019 / Aalesund, 24 April 2019



Knut Trygve Flakk

Møteleder

(Chairman of the meeting)



Egil Flakk

Medundertegner

(Person to co-sign the minutes)

Total Represented

ISIN:	<u>NO0003067902 HEXAGON COMPOSITES ASA</u>
General meeting date:	24/04/2019 12.30
Today:	24.04.2019

Number of persons with voting rights represented/attended : 12

	Number of shares	% sc
Total shares	183,290,648	
- own shares of the company	1,974,882	
Total shares with voting rights	181,315,766	
Represented by own shares	36,340,605	20.04 %
Sum own shares	36,340,605	20.04 %
Represented by proxy	3,701,279	2.04 %
Represented by voting instruction	63,262,552	34.89 %
Sum proxy shares	66,963,831	36.93 %
Total represented with voting rights	103,304,436	56.98 %
Total represented by share capital	103,304,436	56.36 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA
Registrars Department

Signature company:

HEXAGON COMPOSITES ASA



Hexagon Composites ASA

Protocol for general meeting HEXAGON COMPOSITES ASA

ISIN:	<u>N00003067902 HEXAGON COMPOSITES ASA</u>
General meeting date:	24/04/2019 12.30
Today:	24.04.2019

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of Chairman of the meeting and at least one person to sign the minutes together with the Chairman						
Ordinær	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.36 %	0.00 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 3 Approval of the notice of the meeting and the agenda						
Ordinær	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.36 %	0.00 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 4 Approval of the Annual accounts and the Annual report for 2018 for the parent company and the group, hereunder distribution of dividends						
Ordinær	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.36 %	0.00 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 5 Report on corporate governance						
Ordinær	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.36 %	0.00 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 6.1 (i) advisory vote regarding compensation to leading employees						
Ordinær	96,941,106	6,363,330	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	93.84 %	6.16 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.84 %	6.16 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	52.89 %	3.47 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,941,106	6,363,330	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 6.2 (ii) approval of guidelines regarding remuneration that are related to shares or the development of the shares						
Ordinær	96,941,106	6,363,330	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	93.84 %	6.16 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.84 %	6.16 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	52.89 %	3.47 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,941,106	6,363,330	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 7 Approval of remuneration to the members of the Board of directors						
Ordinær	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.36 %	0.00 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 8 Approval of remuneration to the members of the Nomination committee						
Ordinær	98,964,436	4,340,000	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	95.80 %	4.20 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.80 %	4.20 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	53.99 %	2.37 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Total	98,964,436	4,340,000	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 9 Approval of the auditor's fee						
Ordinær	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.36 %	0.00 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 10a Knut Trygve Flakk, Chairman of the Board (re-election).						
Ordinær	103,154,436	150,000	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	99.86 %	0.15 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.86 %	0.15 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.28 %	0.08 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,154,436	150,000	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 10b Kristine Landmark, Deputy Chair (re-election).						
Ordinær	103,129,436	175,000	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	99.83 %	0.17 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.83 %	0.17 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.27 %	0.10 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,129,436	175,000	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 10c Elisabeth Heggelund Tørstad, Board Member (re-election).						
Ordinær	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.36 %	0.00 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 10d Sverre Narvesen, Board Member (re-election).						
Ordinær	103,154,436	150,000	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	99.86 %	0.15 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.86 %	0.15 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.28 %	0.08 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,154,436	150,000	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 11a Walter Hafslo Qvam, Chairman (new election).						
Ordinær	103,129,436	175,000	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	99.83 %	0.17 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.83 %	0.17 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.27 %	0.10 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,129,436	175,000	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 11b Knut Trygve Flakk, member (re-election).						
Ordinær	103,154,436	150,000	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	99.86 %	0.15 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.86 %	0.15 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.28 %	0.08 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,154,436	150,000	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 12.1 12.1 Board proxy to increase the share capital - Acquisition of businesses, including mergers and for any other corporate purposes						
Ordinær	93,186,785	10,117,651	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	90.21 %	9.79 %		0.00 %		
representation of sc in %	90.21 %	9.79 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.84 %	5.52 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	93,186,785	10,117,651	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 12.2 12.2 Board proxy to increase the share capital - Share-based payment / share options program for employees						
Ordinær	97,551,785	5,752,651	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	94.43 %	5.57 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.43 %	5.57 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	53.22 %	3.14 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Total	97,551,785	5,752,651	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 13.1 13.1 Board proxy to acquire treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transfers of business						
Ordinær	103,154,436	150,000	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	99.86 %	0.15 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.86 %	0.15 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.28 %	0.08 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,154,436	150,000	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 13.2 13.2 Board proxy to acquire treasury shares in connection with share program for the employees						
Ordinær	97,701,785	5,602,651	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	94.58 %	5.42 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.58 %	5.42 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	53.30 %	3.06 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	97,701,785	5,602,651	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 13.3 13.3 Board proxy to acquire treasury shares for the purpose of subsequent deletion of shares						
Ordinær	103,154,436	150,000	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	99.86 %	0.15 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.86 %	0.15 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.28 %	0.08 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,154,436	150,000	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 14 Principles on Corporate Governance						
Ordinær	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.36 %	0.00 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
Agenda item 15 Amendment of the Company`s Articles of Association Article 8, new fourth paragraph - advance voting						
Ordinær	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.36 %	0.00 %	56.36 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,304,436	0	103,304,436	0	0	103,304,436

Registrar for the company:

Signature company:

DNB Bank ASA

HEXAGON COMPOSITES ASA



DNB Bank ASA

Registrars Department

Hexagon Composites ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	183,290,648	0.10	18,329,064.80	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting