



**HEXAGON  
COMPOSITES**

<p style="text-align: center;"><b>PROTOKOLL</b></p> <p style="text-align: center;"><b>FRA</b></p> <p style="text-align: center;"><b>EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING</b></p> <p style="text-align: center;"><b>I</b></p> <p style="text-align: center;"><b>HEXAGON COMPOSITES ASA</b></p> <p style="text-align: center;">Org.nr. 938 992 185</p>	<p style="text-align: center;"><b>MINUTES</b></p> <p style="text-align: center;"><b>FROM</b></p> <p style="text-align: center;"><b>EXTRAORDINARY GENERAL MEETING</b></p> <p style="text-align: center;"><b>OF</b></p> <p style="text-align: center;"><b>HEXAGON COMPOSITES ASA*</b></p> <p style="text-align: center;">Org.no. 938 992 185</p>
<p><i>(Denne protokollen er utarbeidet både på norsk og engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.)</i></p>	<p><i>(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.)</i></p>
<p>Ekstraordinær generalforsamling i Hexagon Composites ASA ("Hexagon" eller "Selskapet") ble avholdt:</p>	<p>An Extraordinary General Meeting in Hexagon Composites ASA ("Hexagon" or the "Company") was held:</p>
<p>Tid: Mandag 21. mars 2016, kl. 09.00</p> <p>Sted: Selskapets lokaler i Korsegata 4B, N-6002 Ålesund.</p>	<p>Time: Monday 21 March 2016 at 09:00 (CET)</p> <p>Place: The Company's office at Korsegata 4 B, N-6002 Aalesund, Norway.</p>
<p>Følgende saker var på agendaen:</p>	<p>The following matters were on the agenda:</p>
<p><b>1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER, OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE</b></p>	<p><b>1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD, AND REGISTRATION OF THE ATTENDING SHAREHOLDERS</b></p>
<p>Styrets leder, Knut Trygve Flakk, åpnet møtet, og opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere.</p>	<p>The Chairman of the Board, Knut Trygve Flakk, opened the meeting, and registered the participating shareholders.</p>
<p>Tilstede var totalt 80 847 979 aksjer, herav 38 192 449 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 60,65% av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.</p>	<p>Present were in total 80 847 979 shares, including 38 192 449 shares represented by proxy. Thus, approximately 60.65% of the Company's total share capital was represented at the general meeting.</p>

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Knut T. Flakk ble valgt som møteleder.*

*Geir J. Torset ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder."*

**3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Innkallingen og dagsorden ble godkjent."*

**4. RETTET EMISJON**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"a. Selskapets aksjekapital økes med NOK 3 333 300 ved utstedelse av 33 333 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10.*

*b. De nye aksjene skal tegnes av Mitsui & Co., Ltd.. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.*

*c. Aksjene tegnes på separat tegningsblankett senest 15. mai 2016.*

*d. Tegningskursen er NOK 20 per aksje. Tegningsbeløpet skal innbetales kontant.*

*e. Betaling for de nye aksjene skal skje senest 19. mai 2016. Betaling skal skje til Selskapets konto for emisjonsformål.*

*f. De nye aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra tidspunktet for*

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

The general meeting made the following resolution:

*"Knut T. Flakk was elected to chair the meeting.*

*Geir J. Torset was elected to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting."*

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

The general meeting made the following resolution:

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

**4. PRIVATE PLACEMENT**

The general meeting made the following resolution:

*"a. The share capital shall be increased with NOK 3,333,300 by issue of 33,333,000 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10.*

*b. The new shares may be subscribed for by Mitsui & Co., Ltd. The preferential right of the existing shareholders to subscribe for new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is waived, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

*c. The shares shall be subscribed for on a separate subscription form at the latest 15 May 2016.*

*d. The subscription price shall be NOK 20 per share. Payment shall be made in cash.*

*e. Payment for the new shares shall be made no later than 19 May 2016. The payment shall be made to the Company's designated bank account for share capital increases.*

*f. The new shares shall carry rights to dividend and have shareholder rights from registration of*

registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

g. Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er NOK 17,9 millioner.

h. Paragraf 4 i vedtektene endres for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter kapitalforhøyelsen."

\* \* \* \*

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

Signatur følger på egen side.

\* \* \* \* \*

the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

g. Estimated expenses related to the share capital increase are NOK 17.9 million.

h. Section 4 of the Articles of Association is amended to reflect the new number of shares and the new share capital following the share capital increase."

\* \* \* \*

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 the respective resolutions, of the Norwegian public limited companies act section 5-16.

The signatures follow on the next page.

\* \* \* \* \*

\* These minutes are prepared in Norwegian, with an English office translation. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

SIGNATURE PAGE FOR THE 21 MARCH 2016 EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF  
HEXAGON COMPOSITES ASA

Ålesund, 21. mars 2016/ Aalesund, 21 March 2016



Knut Trygve Flakk

Møteleder

*(Chairman of the meeting)*



Geir J. Torset

Medundertegner

*(Person to co-sign the minutes)*

**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0003067902 HEXAGON COMPOSITES ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	21.03.2016 09.00
Dagens dato:	21.03.2016

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 6**

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	133 294 868	
- selskapets egne aksjer	1 166 075	
Totalt stemmeberettiget aksjer	132 128 793	
Representert ved egne aksjer	42 655 530	32,28 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>42 655 530</b>	<b>32,28 %</b>
Representert ved fullmakt	20 254 785	15,33 %
Representert ved stemmeinstruks	17 937 664	13,58 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>38 192 449</b>	<b>28,91 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>80 847 979</b>	<b>61,19 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>80 847 979</b>	<b>60,65 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

  
**DNB Bank ASA**  
Verdipapirservice

For selskapet:

HEXAGON COMPOSITES ASA



**Protokoll for generalforsamling HEXAGON COMPOSITES ASA**

ISIN: NO0003067902 HEXAGON COMPOSITES ASA  
 Generalforsamlingsdato: 21.03.2016 09.00  
 Dagens dato: 21.03.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 2 VALG AV MØTELEDER OG MINST EN PERSON TIL Å SIGNERE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER</b>						
Ordinær	80 847 979	0	80 847 979	0	0	80 847 979
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,65 %	0,00 %	60,65 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>80 847 979</b>	<b>0</b>	<b>80 847 979</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 847 979</b>
<b>Sak 3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN</b>						
Ordinær	80 847 979	0	80 847 979	0	0	80 847 979
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,65 %	0,00 %	60,65 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>80 847 979</b>	<b>0</b>	<b>80 847 979</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 847 979</b>
<b>Sak 4 RETTET EMISJON</b>						
Ordinær	72 100 961	8 747 018	80 847 979	0	0	80 847 979
% avgitte stemmer	89,18 %	10,82 %		0,00 %		
% representert AK	89,18 %	10,82 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,09 %	6,56 %	60,65 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>72 100 961</b>	<b>8 747 018</b>	<b>80 847 979</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 847 979</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



**DNB Bank ASA**  
Verdipapirservice

For selskapet:

HEXAGON COMPOSITES ASA


**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	133 294 868	0,10	13 329 486,80	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Almennelig flertallskrav**

krever flertall av de avgitte stemmer

**§ 5-18 Vedtektsendring**

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen