



HEXAGON

OPPDATERT INNSTILLING FRA VALGKOMITEEN I HEXAGON COMPOSITES ASA TIL SELSKAPETS ORDINÆRE GENERALFORSAMLING SOM SKAL AVHOLDES 19. APRIL 2018

Valgkomiteen i Hexagon Composites ASA ("Selskapet") har følgende sammensetning:

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

På Selskapets hjemmeside, www.hexagon.no, er det informasjon om valgkomiteen, dens mandat samt kontaktadresser.

Valgkomiteen har siden ordinær generalforsamling i 2017 avholdt 5 møter.

I tråd med god skikk for eierstyring og selskapsledelse, har valgkomiteen foretatt en grundig vurdering av styrets arbeid, kompetanse og erfaring, samt vurdert behovet for eventuelle endringer i styrets og/eller valgkomiteens sammensetning. Valgkomiteen har videre i sitt arbeid hatt anledning til å trekke på ressurser i selskapet og til å hente råd og anbefalinger fra kilder utenfor selskapet.

I forbindelse med Hexagon Composites ASAs ordinære generalforsamling som skal avholdes den 19. april 2018, avgir valgkomiteen følgende enstemmige innstilling:

1. STYRET

I henhold til Selskapets vedtekter, skal styret bestå av 4-6 medlemmer.

Det sittende styret i Hexagon Composites ASA består av følgende personer:

- Knut Trygve Flakk, styreleder.
- Kristine Landmark, nestleder.
- Katsunori Mori, styremedlem.
- Sverre Narvesen, styremedlem.
- Kathrine Duun Moen, styremedlem.
- Elisabeth Heggelund Tørstad, styremedlem.
- Gunnar Sten Bøckmann, varamedlem.

Følgende styremedlemmer er på valg i år:

- Katsunori Mori, styremedlem.
- Sverre Narvesen, styremedlem.
- Kathrine Duun Moen, styremedlem.
- Gunnar Sten Bøckmann, varamedlem.

Valgkomiteen har i sitt arbeid vurdert flere alternativer og utskiftninger i dagens styre, men har også lagt vekt på eksisterende sammensetning og behovet for kontinuitet i styret. Som følge av Hexagon's sterkt økende internasjonale virksomhet, mener komiteen det er behov for å styrke styrets internasjonale erfaringsbakgrunn så vel som kompetansen innenfor selskapets

UPDATED PROPOSAL FROM THE NOMINATION COMMITTEE OF HEXAGON COMPOSITES ASA TO THE ANNUAL GENERAL MEETING OF THE COMPANY TO BE HELD ON 19 APRIL 2018

The Hexagon Composites ASA (the "Company") Nomination Committee comprises the following individuals:

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

The Company's website, www.hexagon.no, has information about the Nomination Committee, its mandate and contact details.

Since the annual general meeting in 2017, the Nomination Committee has held 5 meetings.

In line with good corporate governance practice, the Committee has conducted a thorough assessment of the Board's work, competence and experience as well as assessed the need for changes in the composition of the board and/or the Nomination Committee. During its work, the Committee has been able to draw on resources in the Company, and to seek advice and recommendations from sources outside the company.

In connection with Hexagon Composites ASA's annual general meeting on 19 April 2018, the Nomination Committee makes the following unanimous recommendations:

1. BOARD OF DIRECTORS

Pursuant to the Company's articles of association, the Board will comprise 4-6 members.

The present Board of Hexagon Composites ASA comprises the following persons:

- Knut Trygve Flakk, Chairman.
- Kristine Landmark, Deputy Chair.
- Katsunori Mori, Board Member.
- Sverre Narvesen, Board Member.
- Kathrine Duun Moen, Board Member.
- Elisabeth Heggelund Tørstad, Board Member.
- Gunnar Sten Bøckmann, Deputy Member.

The following directors are up for election this year:

- Katsunori Mori, Board Member.
- Sverre Narvesen, Board Member.
- Kathrine Duun Moen, Board Member.
- Gunnar Sten Bøckmann, Deputy Member.

The Nomination Committee has in its evaluation work considered different alternatives and replacements to the current Board, but has also emphasized the actual composition and the need for continuity on the Board. Due to Hexagon's increasing global business activities, it is desirable to strengthen the Board's international experience as well as its competence within the key business



HEXAGON

sentrale forretningsområder. Komiteen har vurdert en rekke aktuelle kandidater og festet seg ved følgende:

Susana Quintana-Plaza

Quintana-Plaza har en MSc i Aeronautical and Astronautical Engineering fra University of Washington samt en MBA fra Harvard Business School. Gjennom sitt arbeid for Boeing, Booz Allen Hamilton, General Electric og E.ON har hun betydelig erfaring innen luftfart og fornybar energi. Quintana-Plaza er i dag Partner i Siemens nye VC fond next47 og bosatt i London. Hennes viktigste bidrag til styret vil primært ligge innenfor fornybar energi, mobility-space samt trend overvåkning og innovasjon på nye teknologiområder innen den globale energisektoren.

Valgkomiteen innstiller følgende:

- Katsunori Mori gjenvelges som styremedlem for en periode på 2 år.

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

- Susana Quintana-Plaza velges som nytt styremedlem for periode på 2 år.

- Ordningen med varamedlem avvikles

Det nye styret i Hexagon Composites ASA vil således i så fall bestå av følgende personer:

- Knut Trygve Flakk, styreleder.

- Kristine Landmark, nestleder.

- Katsunori Mori, styremedlem.

- Sverre Narvesen, styremedlem.

- Elisabeth Heggelund Tørstad, styremedlem.

- Susana Quintana-Plaza, styremedlem.

2. VALGKOMITEEN

Valgkomiteen skal i henhold til Selskapets vedtekter bestå av 2-5 medlemmer.

Valgkomiteen i Hexagon Composites ASA består i dag av følgende medlemmer:

- Bjørn Gjerde, leder.

- Leif Arne Langøy, medlem.

- Knut Trygve Flakk, medlem.

Følgende medlemmer av valgkomiteen er på valg:

- Leif Arne Langøy, medlem.

Valgkomiteen besluttet å instille som følger:

- Leif Arne Langøy gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på 2 år

areas of the company. The Committee has evaluated several candidates and prioritized the following:

Susana Quintana-Plaza

Ms. Quintana-Plaza holds an MSc in Aeronautical and Astronautical Engineering from University of Washington and an MBA from Harvard Business School. Working for companies such as Boeing, Booz Allen Hamilton, General Electric and E.ON, she has substantial work experience within aerospace and renewable energy. Ms. Quintana-Plaza currently serves as a Partner of Siemens new VC fund next47 and is based in London. Her most important contributions to the Board will be within renewable energy, mobility-space as well as new technology trends and innovations within the energy world.

The Nomination Committee makes the following recommendations:

- Katsunori Mori to be re-elected as Board Member for a period of 2 years.

- Sverre Narvesen to be re-elected as Board Member for a period of 1 year.

- Susana Quintana-Plaza to be elected as new Board Member for a period of 2 years.

- The arrangement with Deputy Member to be terminated.

The new Board of Hexagon Composites ASA will thus comprise the following persons:

- Knut Trygve Flakk, Chairman.

- Kristine Landmark, Deputy Chair.

- Katsunori Mori, Board Member.

- Sverre Narvesen, Board Member.

- Elisabeth Heggelund Tørstad, Board Member.

- Susana Quintana-Plaza, Board Member.

2. NOMINATION COMMITTEE

Pursuant to the Company's Articles of association, the Nomination Committee shall comprise 2-5 members.

The present Nomination Committee of Hexagon Composites ASA comprises the following members:

- Bjørn Gjerde, Chairman.

- Leif Arne Langøy, Member.

- Knut Trygve Flakk, Member.

The following members are up for election:

- Leif Arne Langøy, Member.

The Nomination Committee makes the following recommendation:

- Leif Arne Langøy is re-elected as Member of the Nomination Committee for a period of 2 years.



HEXAGON

Den nye valgkomiteen i Hexagon Composites ASA vil således bestå av følgende personer:

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

3. GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

2017 har vært et år med tilnærmet normal arbeidsmengde for styrets medlemmer.

Valgkomiteen har hatt en gjennomgang av styrehonorarer og foreslår følgende honorarer til styrets medlemmer for 2017:

- Styrets leder: NOK 500 000.
- Styrets nestleder: NOK 230 000.
- Styremedlemmer: NOK 180 000.

Forslaget om godtgjørelse til styret reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Bakgrunnen for at honorarene til styrets leder og nestleder er høyere enn for de øvrige medlemmene ligger i den merbelastning disse vervene fører med seg.

Valgkomiteen har hatt en gjennomgang av honorarer til medlemmer av styreutvalg, og foreslår følgende honorarer for 2017:

- Ledere av styreutvalg: NOK 40 000.
- Medlemmer: NOK 30 000.

4. GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

2017 har vært et år med økt arbeidsmengde for valgkomiteen knyttet til sondering av internasjonale kandidater.

Valgkomiteen har hatt en gjennomgang av honorarer til valgkomiteen, og foreslår følgende honorarer for 2017:

- Valgkomiteens leder: NOK 40 000.
- Medlemmer: NOK 30 000.

* * *

Valgkomiteens innstillinger er enstemmige.

The new Nomination Committee of Hexagon Composites ASA will thus comprise the following:

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

3. REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors had a normal workload in 2017.

The Nomination Committee has conducted a review of directors' fees, and proposes the following remuneration for the directors of the Board for 2017:

- Chairman of the Board: NOK 500 000.
- Deputy Chairman: NOK 230 000.
- Board members: NOK 180 000.

The proposed remuneration for directors reflects the Board's responsibility, expertise and commitment of time as well as the complexity of the company's operations. Remuneration for the Chair and Deputy Chair is set higher than for the other directors because of the additional responsibilities and obligations inherent in these roles.

The Nomination Committee has conducted a review of the Board Committees' fees, and proposes the following remuneration for 2017:

- Chair: NOK 40 000.
- Members: NOK 30 000.

4. REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

The Nomination committee had an increased workload in 2017 due to surveying of international candidates.

The Nomination Committee has conducted a review of the Nomination Committee's fees, and proposes the following remuneration for 2017:

- Chair: NOK 40 000.
- Members: NOK 30 000.

* * *

The Nomination Committee's recommendations are unanimous.

* * * *

Aalesund, 24 March 2018/13 April 2018

Nomination Committee of Hexagon Composites ASA

Leif Arne Langøy
Member
(sign)

Bjørn Gjerde
Chairman of the Nomination Committee
(sign)

Knut Trygve Flakk
Member
(sign)