



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

*(Denne protokollen er utferdiget både på norsk og engelsk. I tilfelle av uoverensstemmelse mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.)*

Ordinær generalforsamling i Hexagon Composites ASA ("Hexagon" eller "Selskapet") ble avholdt den 28. april 2021 kl. 12:30 i Selskapets lokaler i Korsegata 4B, Ålesund.

**1. ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJEEIERE OG FULLMAKTER**

Styrets leder Knut Trygve Flakk åpnet møtet.

103 302 287 av totalt 201 619 712 aksjer var representert, tilsvarende ca. 51,24 % av Selskapets samlede aksjekapital. Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter, er vedlagt denne protokollen.

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

Følgende vedtak ble fattet:

*"Knut Trygve Flakk velges til møteleder. Geir Torset velges til å medundertegne protokollen."*

**3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen. Følgende vedtak ble fattet:

*"Innkalling og dagsorden ble godkjent."*

**4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2020**

Følgende vedtak ble fattet:

*"Årsregnskap og årsberetning for 2020 for Hexagon Composites ASA ble godkjent."*

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

*(These minutes have been prepared both in the Norwegian and the English language. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.)*

The annual general meeting in Hexagon Composites ASA ("Hexagon" or the "Company") was held on April 28 2021 at 12:30 hrs CET at the Company's offices at Korsegata 4B, Ålesund, Norway.

**1. OPENING OF THE MEETING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND PROXIES**

The Chair of the Board Knut Trygve Flakk opened the general meeting.

103,302,287 of a total of 201,619,712 shares were represented, corresponding to approximately 51,24 % of the Company's total share capital. A list of attending shareholders, including proxies, is attached to these minutes.

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

The following resolution was passed:

*"Knut Trygve Flakk is elected to chair the meeting. Geir Torset is elected to co-sign the minutes."*

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

There were no objections to the notice or agenda. The following resolution was passed:

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

**4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND BOARD REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2020**

The following resolution was passed:

*"The annual accounts and the directors' report for 2020 for Hexagon Composites ASA were approved."*

**5. STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING**

Det ble vist til redegjørelse for prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring (eierstyring og selskapsledelse). Redegjørelsen for foretaksstyring var inntatt i årsrapporten, som var gjort tilgjengelig på Selskapets internettsider.

Generalforsamlingen hadde ingen bemerkninger til redegjørelsen.

**6. STYRETS RETNINGSLINJER OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

Følgende vedtak ble fattet:

*"Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte godkjennes."*

**7. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET**

Følgende vedtak ble fattet, i samsvar med valgkomiteens forslag:

"Styrehonorar:

*Styrehonorar for regnskapsåret 2020 utbetales som følger:*

- Styrets leder: NOK 600 000.
- Styrets nestleder: NOK 350 000.
- Styremedlemmer: NOK 300 000.

Styreutvalg:

*Honorarer til medlemmer av styreutvalg for regnskapsåret 2020:*

- Ledere av styreutvalg: NOK 60 000.
- Utvalgsmedlemmer: NOK 40 000.

**8. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN**

Følgende vedtak ble fattet, i samsvar med valgkomiteens forslag:

*"Valgkomiteens godtgjørelse for regnskapsåret 2020 fastsettes til følgende:*

- Leder: NOK 60 000.
- Medlemmer: NOK 40 000."

**5. THE BOARD'S REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE**

The statement on principles and practises with regard to corporate governance was referred to. The statement on corporate governance was included in the Annual Report, which was presented at the Company's web pages.

The general meeting made no remarks to the report,

**6. THE BOARD'S GUIDELINES ON STIPULATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION OF EXECUTIVE MANAGEMENT**

The following resolution was passed:

*"The Board of directors' guidelines on determination of salary and other remuneration to the CEO and other members of the executive management are approved."*

**7. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS**

The following resolution was passed as proposed by the Nomination Committee:

"The Board of Directors' remuneration:

*The Board of Directors' remuneration for the financial year 2020 is payable as follows:*

- Chair of the Board: NOK 600 000.
- Deputy Chair: NOK 350 000.
- Board Members: NOK 300 000.

The Board's Committees:

*The Board's Committees' remuneration for the financial year 2020:*

- Chair of the Board's Committees: NOK 60 000.
- Committee Members: NOK 40 000.

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

The following resolution was passed as proposed by the Nomination Committee:

*"The remuneration to the Nomination Committee for the financial year of 2020 is set at:*

- Chair: NOK 60 000.
- Members: NOK 40 000."

**9. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR**

Følgende vedtak ble fattet:

*"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2020 etter regning."*

**10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET**

Følgende vedtak ble fattet, i samsvar med valgkomiteens forslag:

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

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

**11. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN**

Følgende vedtak ble fattet, i samsvar med valgkomiteens forslag:

*"Walter Hafslø Qvam gjenvelges som leder av valgkomiteen for en periode på 2 år. Knut Trygve Flakk gjenvelges som medlem av komiteen for samme periode."*

**12. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN**

Følgende vedtak ble truffet:

*"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 2 016 195 gjennom en eller flere aksjekapitalutvidelser."*

*Fullmakten skal kunne anvendes for et eller flere av følgende formål:*

- (i) Incentivordninger til Selskapets ansatte, og/eller*
- (ii) For generelle selskapsformål, herunder investeringer, oppkjøp og fusjoner.*

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

**9. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEES**

The following resolution was passed:

*"The general meeting approves the auditor's fees in accordance with invoice for audit and audit related services for the financial year 2020 in accordance with invoice."*

**10. BOARD ELECTION**

The following resolution was passed as proposed by the Nomination Committee:

*"Knut Trygve Flakk is re-elected as Chair of the Board for a period of 2 years."*

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

**11. NOMINATION COMMITTEE ELECTION**

The following resolution was passed as proposed by the Nomination Committee:

*"Walter Hafslø Qvam is re-elected as Chair of the Nomination Committee for a period of 2 years. Knut Trygve Flakk is re-elected as member of the committee for the same period."*

**12. BOARD PROXY TO INCREASE THE SHARE CAPITAL**

The following resolution was passed:

*"The Board is granted the authority to increase the share capital by up to NOK 2,016,195 in one or more issuances."*

*The authorization may be used for one or more of the following purposes:*

- (i) Incentive arrangements for the Company's employees, and/or*
- (ii) For general corporate purposes, including investments, merger and acquisitions.*

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

|  |  |
|--|--|
| <p><i>Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utstedelser etter denne fullmakten.</i></p>   | <p><i>Existing shareholder's preferential rights to subscribe for shares may be waived by the Board pursuant to this authority.</i></p>  |
| <p><i>Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, dog senest 30. juni 2022.</i></p>  | <p><i>The authorisation shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2022, though no longer than until 30 June 2022.</i></p>   |
| <p><i>Denne fullmakten erstatter alle tidligere styrefullmakter til å utstede aksjer."</i></p>   | <p><i>This proxy replaces all previous board authorisations to issue shares."</i></p>  |
| <p><b>13. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN</b></p>   | <p><b>13. BOARD PROXY TO INCREASE THE SHARE CAPITAL</b></p>  |
| <p>Følgende vedtak ble truffet:</p>  | <p>The following resolution was passed:</p>  |
| <p><i>"1. Selskapets styre tildeles fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger, med samlet pålydende verdi på inntil 10% av Selskapets aksjekapital til enhver tid.</i></p>  | <p><i>"1. The Board of Directors is given authorisation to acquire shares in the Company, on one or several occasions, up to a total nominal value not exceeding 10% of the share capital at any given time.</i></p>   |
| <p><i>2. Fullmakten kan brukes for følgende formål:</i></p>  | <p><i>2. The power of attorney may be used for the following purposes:</i></p>   |
| <p><i>(i) For aksjebasert betaling og aksjeincentivprogram for ansatte,</i><br/> <i>(ii) For erverv av egne aksjer for etterfølgende sletting,</i><br/> <i>(iii) For generelle selskapsformål.</i></p>   | <p><i>(i) For share based remuneration and share incentive programs for employees,</i><br/> <i>(ii) For the purpose of subsequent deletion of shares by reduction of the registered share capital or</i><br/> <i>(iii) For general corporate purposes.</i></p> |
| <p><i>3. Den laveste og høyeste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 5 og NOK 500. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.</i></p> | <p><i>3. The lowest and the highest price that can be paid for the shares according to the authorisation are respectively NOK 5 and NOK 500. As to how the shares are acquired or disposed of, the Board will decide at their own discretion.</i></p>          |
| <p><i>4. Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, dog senest 30. juni 2022."</i></p>  | <p><i>4. The authorisation shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2022, though no longer than until 30 June 2022."</i></p>   |
| <p style="text-align: center;">* * * *</p>   | <p style="text-align: center;">* * * *</p>   |
| <p>Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.</p>   | <p>As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was adjourned.</p>   |
| <p style="text-align: center;">* * * *</p>   | <p style="text-align: center;">* * * *</p>   |
| <p>Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf allmennaksjeloven § 5-16.</p>   | <p>Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, cf the Norwegian public limited companies act section 5-16.</p>  |
| <p style="text-align: center;">* * * *</p>   | <p style="text-align: center;">* * * *</p>   |

Signatur følger på neste side.

\* \* \* \*

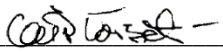
The signature follows on the next page.

\* \* \* \*

Signature page for Hexagon Composites ASA Annual General Meeting  
2021

Ålesund, 28. april 2021 / Ålesund, April 28, 2021

  
Knut Trygve Flakk

  
Geir Torset