



## **INNSTILLING FRA VALGKOMITEEN I HEXAGON COMPOSITES ASA TIL SELSKAPETS ORDINÆRE GENERALFORSAMLING SOM SKAL AVHOLDES 28 APRIL 2021**

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

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

På Selskapets hjemmeside, [www.hexagon.no](http://www.hexagon.no), er det informasjon om valgkomiteen, dens mandat, samt kontaktadresse.

Valgkomiteen har siden ordinær generalforsamling i 2020 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 28.april 2021, avgir valgkomiteen enstemmig følgende 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.
- Liv Astri Hovem, styremedlem.
- Hans Peter Havdal, styremedlem.

Følgende styremedlemmer er på valg i år:

- Knut Trygve Flakk, styreleder
- Kristine Landmark, nestleder

Valgkomiteen har i sitt arbeid lagt vekt på eksisterende sammensetning og behovet for kontinuitet i styret.

## **PROPOSAL FROM THE NOMINATION COMMITTEE OF HEXAGON COMPOSITES ASA TO THE ANNUAL GENERAL MEETING OF THE COMPANY TO BE HELD ON 28 APRIL 2021**

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

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

The Company's website, [www.hexagongroup.com](http://www.hexagongroup.com), has information about the nomination committee, its mandate and contact details.

Since the annual general meeting in 2020, 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 28 April 2021, 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 Chairman.
- Katsunori Mori, Board member.
- Liv Astri Hovem, Board member.
- Hans Peter Havdal, Board member.

The following directors are up for election this year:

- Knut Trygve Flakk, Chairman
- Kristine Landmark, nesteder

The Nomination Committee has in its evaluation work emphasized the actual composition and the need for continuity on the Board.

Valgkomiteen innstiller følgende:

- Knut Trygve Flakk gjenvelges som styreleder for en periode på 2 år.
- Kristine Landmark gjenvelges som nestleder i styret for en periode på 2 år.

Styret i Hexagon Composites ASA vil således i så fall bestå av følgende personer:

- Knut Trygve Flakk, styreleder.
- Kristine Landmark, nestleder.
- Katsunori Mori, styremedlem.
- Liv Astri Hovem, styremedlem.
- Hans Peter Havdal, 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:

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

Følgende medlemmer av valgkomiteen er på valg:

- Walter Hafslo Qvam, leder
- Knut Trygve Flakk, medlem.

Valgkomiteen besluttet om følger:

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

Valgkomiteen i Hexagon Composites ASA vil således bestå av følgende personer:

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

## 3. GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

2020 har vært et år med tilnærmet normal arbeidsmengde for styrets medlemmer.

The Nomination Committee makes the following recommendations:

- Knut Trygve Flakk to be re-elected as Chair of the Board for a for a period of 2 years.
- Kristine Landmark to be re-elected as Deputy chair for a period of 2 years.

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

- Knut Trygve Flakk, Chairman.
- Kristine Landmark, Deputy Chairman.
- Katsunori Mori, Board member.
- Liv Astri Hovem, Board member.
- Hans Peter Havdal, 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:

- Walter Hafslo Qvam, Chairman.
- Leif Arne Langøy, member.
- Knut Trygve Flakk, member.

The following members are up for election:

- Walter Hafslo Qvam, Chairman
- Knut Trygve Flakk, member.

The Nomination Committee makes the following recommendations:

- Walter Hafslo Qvam is re-elected as member 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.

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

- Walter Hafslo Qvam 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 2020.

Valgkomiteen foreslår at honorarer er uendret fra foregående år, og foreslår følgende honorarer til styrets medlemmer for 2020:

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

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 foreslår at honorarer til medlemmer av styreutvalg er likt som foregående år og foreslår følgende honorarer for 2020:

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

#### **4. GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER**

2020 har vært et år med normal arbeidsmengde for valgkomiteen.

Valgkomiteen foreslår at honorarer til valgkomiteen er uendret fra foregående år og foreslår følgende honorarer for 2020:

- Valgkomiteens leder: NOK 60 000
- Medlemmer: NOK 40 000

\* \* \*

Valgkomiteens innstillinger er enstemmige.

The nomination committee propose that board remuneration is maintained as per the previous year, and proposes the following remuneration for the directors of the Board for 2020:

- Chairman of the Board: NOK 600 000
- Deputy Chairman: NOK 350 000
- Board members: NOK 300 000

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 propose that the Board Committee fees is maintained as per the previous year, and proposes the following remuneration for 2020:

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

#### **4. REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE**

The Nomination Committee had a normal workload in 2020

The Nomination Committee propose that the remuneration for the Nomination committee is maintained as per the previous year and proposes the following remuneration for 2020:

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

\* \* \*

The Nomination Committee's recommendations are unanimous.

\* \* \* \*

Aalesund, 7 April 2020

#### **Nomination Committee of Hexagon Composites ASA**

Leif Arne Langøy  
Member

Walter Hafslo Qvam  
Chairman of the Nomination Committee

Knut Trygve Flakk  
Member