



HEXAGON
COMPOSITES

TIL AKSJEIERNE I HEXAGON COMPOSITES ASA:

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I HEXAGON COMPOSITES ASA

Styret innkaller herved til ordinær generalforsamling i Hexagon Composites ASA
("Hexagon" eller "Selskapet"):

TID: Tirsdag 21. april 2015 kl. 13.00
STED: Scandic Parken Hotell
Storgata 16, N-6002 Ålesund, Norge

Denne innkallingen og tilhørende dokumenter er også tilgjengelig på Selskapets internettsider:
www.hexagon.no.

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

Styret har foreslått følgende agenda:

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

(Ingen avstemning)

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

Styret foreslår at styrets leder, Knut T. Flakk, velges som møteleder, og at møteleder foreslår en person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden ble godkjent."

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2014 FOR HEXAGON COMPOSITES ASA OG KONSERNET, HERUNDER UTEDELING AV UTBYTTE

Se vedlagte årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2014 for morselskap og konsern ([Vedlegg 1](#)).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Årsregnskap og årsberetning for 2014 for Hexagon Composites ASA og for konsernet ble godkjent."

Utbyttet til aksjeeierne fastsettes til NOK 0,62 per aksje for 2014. Utbyttet vil tilfalle de som er aksjonærer per 21. april 2015 ("eks. dato" 22. april 2015). Utbetaling av utbytte forventes å skje den 7.mai 2015."

5. BEHANDLING AV REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

I henhold til bestemmelsen i regnskapsloven § 3-3b har styret forberedt en redegjørelse for dets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring (eierstyring og selskapsledelse). I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen behandle denne redegjørelsen.

Styreleder vil gjennomgå hovedinnholdet i redegjørelsen.

Redegjørelsen for foretaksstyring er inntatt på side 40 – 43 i årsrapporten, som er tilgjengelig på Selskapets nettsider: www.hexagon.no.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning vedrørende redegjørelsen om eierstyring og selskapsledelse, og styret foreslår at generalforsamlingen slutter seg til redegjørelsen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:
"Generalforsamlingen ga sin tilslutning til styrets redegjørelse om foretaksstyring."

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. Erklæringen er vedlagt innkallingen som [Vedlegg 2](#).

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).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

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

7. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen beslutter følgende vedtak, jf. vedlagte innstilling fra valgkomiteen ([Vedlegg 3](#)):

"Styrehonorar:

Styrehonorar for regnskapsåret 2014 utbetales som følger:

Styrets leder: NOK 700 000.

Styrets nestleder: NOK 200 000.

Ordinære styremedlemmer NOK 150 000.

Styreutvalg:

Honorarer til medlemmer av styreutvalg for regnskapsåret 2014:

Ledere av styreutvalg: NOK 20 000.

Ordinære medlemmer: NOK 20 000.

8. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen beslutter følgende vedtak, jf. vedlagte innstilling fra valgkomiteen ([Vedlegg 3](#)):

"Valgkomiteens godtgjørelse for regnskapsåret 2014 fastsettes til følgende:

Leder: NOK 30 000.

Medlemmer: NOK 20 000."

9. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Selskapets revisor, Ernst & Young AS, godtgjøres med NOK 837 000 (eks. mva.) for revisortjenester utført i løpet av regnskapsåret 2014."

10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Selskapet har p.t. følgende sammensetning av styret:

- Knut T. Flakk, styreleder.
- Kristine Landmark, nestleder.
- Sverre Narvesen, styremedlem.
- Tom Vidar Rygh, styremedlem.
- May Britt Myhr, styremedlem.
- Gunnar Sten Bøckmann, varamedlem.

Følgende styremedlemmer er på valg:

- Knut T. Flakk, styreleder.
- Kristine Landmark, nestleder.

Valgkomiteen foreslår at Knut T. Flakk gjenvelges som styreleder for en periode på 2 år.

Valgkomiteen foreslår at Kristine Landmark gjenvelges som nestleder for en periode på 2 år.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen beslutter følgende vedtak, jf. vedlagte innstilling fra valgkomiteen ([Vedlegg 3](#)):

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

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

11. VEDTEKTSENDRING

Styret foreslår fleksibilitet angående valg og gjenvalg av medlemmer til valgkomiteen. Styret foreslår derfor at § 7, første ledd, i selskapets vedtekter endres.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Selskapets vedtekter § 7 endres fra:

"Generalforsamlingen velger en valgkomité som skal bestå av tre"

medlemmer. Ett av medlemmene i valgkomiteen skal også være medlem av styret. Valgperioden er to år, og gjenvalg kan skje to ganger.

Valgkomiteen skal:

1. Evaluere styrets arbeid og kompetanseprofil,
2. Foreslå kandidater ved valg av styremedlemmer,
3. Foreslå kandidater ved valg av medlemmer til valgkomiteen,
4. Foreslå kandidater ved valg av revisor,
5. Foreslå honorar til styrets medlemmer og medlemmer av valgkomiteen.

Valgkomiteens innstilling med relevant informasjon om forslag til kandidater m.v. skal sendes ut sammen med de øvrige sakspapirer til generalforsamlingen.”

Til:

“Generalforsamlingen velger en valgkomité som skal bestå av 2 til 5 medlemmer. Ett av medlemmene i valgkomiteen skal også være medlem av styret. Valgperioden er opp til to år av gangen, og gjenvalg kan skje.

Valgkomiteen skal:

1. Evaluere styrets arbeid og kompetanseprofil,
2. Foreslå kandidater ved valg av styremedlemmer,
3. Foreslå kandidater ved valg av medlemmer til valgkomiteen,
4. Foreslå kandidater ved valg av revisor,
5. Foreslå honorar til styrets medlemmer og medlemmer av valgkomiteen.

Valgkomiteens innstilling med relevant informasjon om forslag til kandidater m.v. skal sendes ut sammen med de øvrige sakspapirer til generalforsamlingen.”

12. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Selskapet har p.t. følgende sammensetning av valgkomiteen:

- Bjørn Gjerde, leder.
- Odd J. Gjørtz.
- Knut T. Flakk.

Følgende medlemmer av valgkomiteen er på valg:

- Bjørn Gjerde, leder.
- Odd J. Gjørtz.
- Knut T. Flakk.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen beslutter følgende vedtak, jf. vedlagte innstilling fra valgkomiteen (Vedlegg 3):

“Bjørn Gjerde gjenvelges som leder av valgkomiteen for en periode på 2 år.

Odd J. Gjørtz gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på 1 år.

Knut T. Flakk gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på 2 år.”

13. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN Innledning

Det er ønskelig at Selskapet er i stand til potensielt å erverve ytterligere virksomhet med vederlag i form av aksjer, og til å utstede aksjer for andre formål i Selskapets interesse.

Basert på dette, foreslår styret å etablere ny fullmakt til aksjekapitalforhøyelse, til erstatning for eksisterende fullmakt.

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

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

“Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 1 332 948 (som utgjør 13 329 480 aksjer eller omtrent 10 % av eksisterende aksjekapital) gjennom en eller flere aksjekapitalutvidelser, og til å fastsette tegningskurs per aksje i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

Aksjer kan utstedes mot vederlag i form av andre aktiva enn kontanter (tingsinnskudd), jf. allmennaksjeloven § 10-2.

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

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

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

Fullmakten skal gjelde frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2016, dog senest 30. juni 2016.

Denne fullmakten erstatter den tidligere styrefullmakten, vedtatt den 22. april 2014.”

14. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER Innledning

I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 kan styret gis fullmakt til erverv av 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 foreslår derfor 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.

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

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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 1 332 948.

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 2016, dog senest 30. juni 2016.”

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

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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 1 332 948.

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 2016, dog senest 30. juni 2016.”

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

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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 1 332 948.
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 2016, dog senest 30. juni 2016."

15. RETNINGSLINJER FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Selskapets prinsipper for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance) ble oppdatert av styret den 18. mars 2015. Retningslinjene er tilgjengelig på Selskapets nettsider: www.hexagon.no. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

AKSJEEIERNES RETTIGHETER, DELTAKELSE OG FULLMAKT Deltakelse:

Alle aksjonærer har rett til å delta på Selskapets generalforsamlinger ved oppmøte eller ved fullmakt.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig, oppfordres å melde oppmøte til Selskapets kontor v/Kristin Kestler, per post til adresse Hexagon Composites ASA, Postboks 836 Sentrum, N-6001 Ålesund, eller per e-post til office@hexagon.no.

Melding om oppmøte er vedlagt som Vedlegg 5.

Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig kan gi fullmakt til en navngitt person eller til styrets leder. Vennligst benytt Selskapets fullmaktsskjema hvis mulig, vedlagt som Vedlegg 6. Fullmakten må være skriftlig, datert og underskrevet. Legitimasjon for fullmektig og fullmakts giver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

Selskapet anmoder om at påmeldingsskjemaet / fullmaktsskjemaet er Selskapet i hende innen tre arbeidsdager før generalforsamlingen, dvs. i hende innen 18. april 2015 kl. 16.00, jf. Selskapets vedtekter § 8.

Aksjene i Selskapet og stemmerettigheter:

Hexagon Composites ASA er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder bl.a. allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per dato for denne innkallingen utstedt 133 294 868 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har per dato for denne innkallingen en beholdning på 1 166 075 egne aksjer som det ikke kan avgis stemmer for.

Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom en aksjeeier har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Hvis eieren kan godtgjøre å ha tatt slike skritt og at vedkommende har en reell aksjeeierinteresse i selskapet, kan eieren etter selskapets beslutning stemme for aksjene. Beslutninger om stemme-

rett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiernes rettigheter:

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål i generalforsamlingen som vedkommende melder skriftlig til styret sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen, innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling (innen 28 dager før generalforsamlingen skal avholdes), jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning.

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver på generalforsamlingen, og kan gi talerett til én rådgiver.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen.

En aksjeeier har rett til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Denne innkallingen med vedlegg og andre saksdokumenter, og gjeldende vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.hexagon.no.

I tråd med Selskapets vedtekter § 8, sendes ikke vedlegg nr. 1 – 4 til innkallingen med post til aksjeeierne. Enhver aksjonær kan dog kreve at vedleggene sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumentene, kan henvendelse rettes til Selskapet på telefon: +47 70304450, eller ved å sende en forespørsel per e-post til: office@hexagon.no.

Spørsmål kan rettes til Selskapets administrerende direktør Jon Erik Engeset, på telefon +47 70304450, eller styrets leder Knut T. Flakk, på telefon +47 70116430.

VEDLEGG:

1. Årsrapport 2014, inklusiv årsberetning og revisors beretning.
2. Styrets erklæring om vederlag til ledere.
3. Innstilling fra valgkomiteen.
4. Utkast til nye vedtekter.
5. Påmeldingsskjema (A).
6. Fullmaktsskjema (A).

Ålesund, 18. mars 2015

Med vennlig hilsen
for styret i Hexagon Composites ASA

Knut T. Flakk
Styreleder



ERKLÆRING TIL GENERALFORSAMLINGEN I HEXAGON COMPOSITES ASA VEDRØRENDE FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL DAGLIG LEDER OG ANDRE LEDENDE ANSATTE

I henhold til bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide en erklæring om retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte, og bør også angi hovedprinsippene for selskapets lederlønnspolitik. Lovens § 6-16a (3) pålegger også styret å redegjøre for den lederlønnspolitik som har vært ført i det foregående regnskapsår.

1. HOVEDPRINSIPPER FOR SELSKAPETS LEDERLØNNSPOLITIKK FOR DET KOMMENDE REGNSKAPSÅRET

Som en ledende internasjonal aktør innenfor sin bransje må Hexagon Composites ASA tilby lønninger og annen kompensasjon som sikrer at man kan rekruttere og beholde talentfulle og dyktige ledere og nøkkelpersoner. Den totale lønnspakken må være konkurransedyktig i forhold til sammenlignbar virksomhet.

Styret ønsker å øke innslaget av incentivbasert avlønning. For 2015 er det tildelt aksjeopsjoner til enkelte ledende ansatte. Det vil videre bli vurdert å utbetale prestasjonsbaserte bonuser til enkelte ledende ansatte.

2. LØNN OG ANDRE GODER

Det er selskapets politikk at fast lønn skal reflektere den enkeltes stillingsnivå og ansvarsomfang.

Pensjonsordninger skal i utgangspunktet være de samme for ledere som fastsatt generelt for ansatte i virksomheten.

Bonusordninger for ledere skal være knyttet opp mot selskapets resultat og fastsettes etter styrets skjønnsmessige vurdering.

Opsjonsprogrammet som ble lansert i 2015 gir en rett til å kjøpe aksjer i Hexagon Composites ASA til NOK 25 per aksje. Opsjonene kan innløses helt eller delvis i løpet av tre uker etter fremleggelsen av finansielle resultater for fjerde kvartal 2017, første kvartal 2018 og andre kvartal 2018.

Styret i Hexagon Composites ASA fastsetter lønn og annen godtgjørelse til konsernsjef. Det ble i 2009 nedsatt et eget kompensasjonsutvalg for styret. Styrets kompensasjonsutvalg er et underutvalg av styret. Formålet er å være et saksforberedende og rådgivende organ for styrets behandling av spørsmål om godtgjørelse og kompensasjon til ledende ansatte. Utvalget er bare ansvarlig overfor det samlede styret i Hexagon Composites ASA og har kun innstillende myndighet overfor dette. Det foreligger egen instruks for kompensasjonsutvalget.

Styrer i datterselskaper fastsetter lønn og annen godtgjørelse til daglige ledere. Konsernsjef fastsetter lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i konsernledelsen i samråd med styreleder.

Etterlønsordninger som etableres ved fratreden, vil bli sett i sammenheng med konfidensialitetsklausuler og konkurransebegrensende klausuler i den enkeltes arbeidsavtale, slik at de kompenserer for slike begrensninger i vedkommendes adgang til å ta nytt arbeid. Etterlønsordninger skal som utgangspunkt ha fradrag for inntekter på annet hold.

3. LØNNSPOLITIKKEN I FOREGÅENDE REGNSKAPSÅR (2014)

Lederlønnspolitikken i foregående regnskapsår har i hovedsak vært ført i samsvar med de prinsipper som er gjeldende også for 2015. Det vises til det som ovenfor er anført.

For 2014 er det avsatt til sammen NOK 10,0 millioner for utbetaling av lederbonuser med tilhørende skatter og avgifter.

4. GENERALFORSAMLINGENS ROLLE

Styrets erklæring om fastsettelse av lederlønn utsendes, og gjøres tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets internettsider, sammen med innkalling til generalforsamling i selskapet og selskapets årsoppgjør.

De ovenfor foreslåtte retningslinjer for fastsettelse av lønn til ledere skal behandles av den ordinære generalforsamlingen, og generalforsamlingen skal holde "rådgivende avstemming", der man kan godkjenne retningslinjene, eventuelt forkaste disse.

Når det gjelder retningslinjer om aksje- og aksjeverdbaserte godtgjørelser (aksje-/opsjonsprogram mv., jf. bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16a første ledd tredje punktum nr. 3), skal disse godkjennes av den ordinære generalforsamlingen, jf. bestemmelsen i allmennaksjeloven § 5-6 (3).

Ålesund, 18. mars 2015
Styret i Hexagon Composites ASA

Knut T. Flakk
Styrets leder

Kristine Landmark
Styrets nestleder

Sverre Narvesen
Styremedlem

May Britt Myhr
Styremedlem

Tom Vidar Rygh
Styremedlem

INNSTILLING FRA VALGKOMITEEN I HEXAGON COMPOSITES ASA TIL SELSKAPETS ORDINÆRE GENERALFORSAMLING 21. APRIL 2015

Valgkomiteen i Hexagon Composites ASA har følgende sammensetning:

- Bjørn Gjerde, leder.
- Odd J. Gjørtz, medlem.
- Knut T. Flakk, medlem.

På selskapets hjemmeside, www.hexagon.no, er det informasjon om valgkomiteen, dens mandat samt kontaktadresse.

Valgkomiteen har siden ordinær generalforsamling i 2014 avholdt 3 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 ASA' ordinære generalforsamling den 21. april 2015, 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 T. Flakk, styreleder.
- Kristine Landmark, nestleder.
- Sverre Narvesen, styremedlem.
- Tom Vidar Rygh, styremedlem.
- May Britt Myhr, styremedlem.
- Gunnar Sten Bøckmann, varamedlem.

Følgende styremedlemmer er på valg i år:

- Knut T. Flakk, styreleder.
- Kristine Landmark, nestleder.

Valgkomiteen har i sitt arbeid vurdert flere alternativer til og utskiftninger i dagens styre, men har også lagt vekt på eksisterende sammensetning og behovet for kontinuitet i styret.

Forslag til vedtak:

Valgkomiteen foreslår at Knut T. Flakk gjenvelges som styreleder for en periode på 2 år.

Valgkomiteen foreslår at Kristine Landmark gjenvelges som nestleder for en periode på 2 år.

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

- Knut T. Flakk, styreleder.
- Kristine Landmark, nestleder.
- Sverre Narvesen, styremedlem.
- Tom Vidar Rygh, styremedlem.
- May Britt Myhr, styremedlem.
- Gunnar Sten Bøckmann, varamedlem.

2. VALGKOMITEEN

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

Valgkomiteen består i dag av følgende medlemmer:

- Bjørn Gjerde, leder.
- Odd J. Gjørtz, medlem.
- Knut T. Flakk, medlem.

Følgende medlemmer er på valg i år:

- Bjørn Gjerde, leder.
- Odd J. Gjørtz, medlem.
- Knut T. Flakk, medlem.

Forslag til vedtak:

Valgkomiteen foreslår at Bjørn Gjerde gjenvelges som leder for en periode på 2 år.

Valgkomiteen foreslår at Odd J. Gjørtz gjenvelges som medlem for en periode på 1 år.

Valgkomiteen foreslår at Knut T. Flakk gjenvelges som medlem for en periode på 2 år.

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

- Bjørn Gjerde, leder.
- Odd J. Gjørtz, medlem.
- Knut T. Flakk, medlem.

3. GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Styrets leder har hatt en aktiv rolle i selskapets drift utover normal arbeidsinnsats, mens andre styremedlemmer hadde en normal arbeidsmengde i 2014.

Valgkomiteen har hatt en gjennomgang av styrehonorarer og foreslår følgende honorarer til styrets medlemmer for 2014:

- | | |
|----------------------|--------------|
| - Styrets leder: | NOK 700 000. |
| - Styrets nestleder: | NOK 200 000. |
| - Styremedlemmer: | NOK 150 000. |

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 2014:

- | | |
|--------------------------|-------------|
| - Ledere av styreutvalg: | NOK 20 000. |
| - Medlemmer: | NOK 20 000. |

4. GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

2014 har vært et år med normal arbeidsmengde for valgkomiteen.

Valgkomiteen har hatt en gjennomgang av honorarer til valgkomiteen, og foreslår følgende honorarer for 2014:

- | | |
|------------------------|-------------|
| - Valgkomiteens leder: | NOK 30 000. |
| - Medlemmer: | NOK 20 000. |

Ålesund, 18. mars 2015
Valgkomiteen i Hexagon Composites ASA

Bjørn Gjerde, leder
Valgkomiteens leder

Odd J. Gjørtz
Medlem

Knut T. Flakk
Medlem

VEDLEGG 5 A

PÅMELDINGS- OG FULLMAKTSSKJEMA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I HEXAGON COMPOSITES ASA

Aksjeeierne i Hexagon Composites ASA har rett til å delta på selskapets generalforsamlinger, og har én stemme per aksje. For ytterligere detaljer knyttet til aksjonærs rett til deltakelse og stemmegivning, vennligst se innkallingsdokumentet samt allmennaksjeloven, særlig kapittel 5. Totalt antall aksjer i Hexagon Composites ASA er 133 294 868 aksjer.

Aksjonærer som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen den 21. april 2015 bes vennligst om å fylle ut, signere og sende inn dette påmeldings- og fullmaktsskjemaet. Påmeldingsskjemaet / fullmaktsskjemaet må sendes inn slik at det er Selskapet i hende senest tre dager før generalforsamlingen. Signert skjema sendes til Selskapets kontor v/Kristin Kestler, per post til adresse Hexagon Composites ASA, Postboks 836 Sentrum, N-6001 Ålesund, eller per e-post til office@hexagon.no. Dersom aksjonæren er et selskap, vennligst inkluder dokumentasjon som viser at vedkommende som møter har rett til å møte, handle og stemme på vegne av selskapet.

Dersom en aksjonær ikke selv har anledning til å delta, kan fullmakt gis. Vedlagte fullmaktsskjema kan om ønskelig benyttes.

DEL 1: PÅMELDINGSSKJEMA

På den ordinære generalforsamlingen i Hexagon Composites ASA den 21. april 2015 vil følgende person møte:

Navn: _____

Adresse: _____

Han/hun vil møte og stemme for

_____ egne aksjer

_____ andre aksjer i henhold til *vedlagte* fullmakt (hvis relevant)

Totalt _____ aksjer

Sted/dato

Aksjonærens signatur

Dersom aksjonæren er et selskap, vennligst vedlegg firmaattest.

VEDLEGG 6 A - DEL 1/2

DEL 2: FULLMAKTSSKJEMA (ORDINÆR GENERALFORSAMLING I HEXAGON COMPOSITES ASA)

Dersom du ikke selv har anledning til å møte på den ordinære generalforsamlingen den 21. april 2015, kan du la deg representere ved fullmektig. Dette fullmaktsskjemaet kan i tilfelle benyttes. Fullmaktsskjemaet må sendes inn slik at det er Selskapet i hende senest tre dager før generalforsamlingen. Signert skjema sendes til Selskapets kontor v/Kristin Kestler, per post til adresse Hexagon Composites ASA, Postboks 836 Sentrum, N-6001 Ålesund, eller per e-post til office@hexagon.no.

Undertegnede aksjonær i Hexagon Composites ASA gir herved fullmakt til (vennligst kryss av):



Styrets leder, eller den han utpeker



_____ Navn på fullmaktshaver (vennligst benytt blokkbokstaver)

om å møte og stemme for mine/våre aksjer på den ordinære generalforsamlingen i Selskapet den 21. april 2015. Dersom fullmaktsskjemaet inngis uten at fullmaktshaverens navn fremgår, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder eller den han utpeker.

Dersom aksjonæren har gitt fullmakt til styrets leder, skal stemmeinstruksen nedenfor fylles ut og sendes til Selskapet. Styrets leder vil i samsvar med dette sørge for at stemmegivning utføres i henhold til instruksen. Fullmakt til styrets leder som ikke inneholder stemmeinstruksjoner vil bli ansett for å inneholde instruks om å stemme "for" styrets anbefaling.

Sted/dato

Aksjonærens signatur

(Kun ved avgivelse av fullmakt)

Dersom aksjonæren er et selskap, vennligst vedlegg firmaattest.

STEMMEINSTRUKS:

(Vennligst kryss av i feltet "For", "Mot" eller "Avstå")

SAK NR.	BESLUTNING	FORESLÅTT AV	FOR	MOT	AVSTÅ	STYRETS ANBEFALING
2.	Valg av møteleder og minst én person til å signere protokollen sammen med møteleder	Styret				For
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	Styret				For
4.	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2014 for morselskap og konsern, herunder utdeling av utbytte	Styret				For
5.	Redegjørelse for foretaksstyring	Styret				For
6.	Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte:					
	(i) rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen	Styret				For
	(ii) godkjenning av retningslinjer om aksje- og aksjeverdibaserte ytelser	Styret				For
7.	Godkjenning av godtgjørelse til medlemmer av styret	Valgkomiteen				For
8.	Godkjenning av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen	Valgkomiteen				For
9.	Godkjenning av godtgjørelse til revisor	Styret				For
10.	Valg av medlemmer til styret:	Valgkomiteen				For
	- Knut T. Flakk, styreleder (gjenvalg):					
	- Kristine Landmark, nestleder (gjenvalg):					
11.	Vedtektsendring (§ 7)	Styret				For
12.	Valg av medlemmer til valgkomiteen:	Valgkomiteen				For
	- Bjørn Gjerde, leder (gjenvalg):					
	- Odd J. Gjørtz, medlem (gjenvalg):					
	- Knut T. Flakk, medlem (gjenvalg):					
13.	Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen – Oppkjøp av virksomhet, inkludert fusjon m.v.	Styret				For
14.	14.1 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre virksomhetsoverdragelser	Styret				For
	14.2 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer i forbindelse med aksjeprogram for ansatte/ledere	Styret				For
	14.3 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer i markedet for etterfølgende sletting	Styret				For
15.	Retningslinjer for eierstyring og selskapsledelse	Styret				For