

**HEXAGON
COMPOSITES**

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I HEXAGON COMPOSITES ASA Org.nr. 938 992 185 <i>(Denne protokollen er utarbeidet både på norsk og engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.)</i> Ordinær generalforsamling i Hexagon Composites ASA ("Hexagon" eller "Selskapet") ble avholdt: Tid: Tirsdag 21. april 2015, kl. 13.00 Sted: Scandic Parken Hotel, Storgata 16, N-6002 Ålesund. Følgende saker var på agendaen: 1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER, OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE Styrets leder, Knut Trygve Flakk, åpnet møtet, og opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at totalt 52 566 388 aksjer og 52 566 388 stemmer var representert. Av det totale antall representerte aksjer var 7 971 448 aksjer representert ved fullmektig.	MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING OF HEXAGON COMPOSITES ASA Org.no. 938 992 185 <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> An Annual General Meeting in Hexagon Composites ASA ("Hexagon" or the "Company") was held: Time: Tuesday 21 April 2015 at 13:00 (CEST) Place: Scandic Parken Hotel, Storgata 16, N-6002 Aalesund, Norway. The following matters were on the agenda: 1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD, AND REGISTRATION OF THE ATTENDING SHAREHOLDERS The Chairman of the Board, Knut Trygve Flakk, opened the meeting, and registered the participating shareholders. The registration of attending shareholders showed that a total of 52 566 388 shares and 52 566 388 votes was represented. Of the total number of represented shares, 7 971 448 shares were represented by proxy.
---	---

Således var 39.8 % av Selskapets samlede aksjekapital (ikke medregnet Selskapets egne aksjer) representert på generalforsamlingen.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere, personlig eller ved fullmektig, er vedlagt denne protokollen (Vedlegg 1).

Statsautorisert revisor Amund Frøysa fra Ernst & Young AS var til stede.

Valgkomiteen var representert ved medlem Knut T. Flakk.

For Selskapet møtte følgende personer:

- Jon Erik Engeset, konsernsjef.
- David Bandele, CFO.

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.

Bjørn Sønderland ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder."

52 566 388 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen eller forslag til dagsordenen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkallingen og dagsorden ble godkjent."

Thus, 39.8 % of the Company's total share capital (excl. the Company's treasury shares) was represented at the general meeting.

The list of attending shareholders, personal or by proxy, is attached to these minutes (Appendix 1).

The Company's auditor, Amund Frøysa from Ernst & Young AS was present.

The Nomination Committee was represented by member Knut T. Flakk.

The following persons attended on behalf of the Company:

- Jon Erik Engeset, CEO.
- David Bandele, CFO.

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.

Bjørn Sønderland was elected to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting."

52 566 388 shares voted in favour of the resolution. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

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

There were no objections to the notice and the agenda.

The general meeting made the following resolution:

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

B8 

52 566 388 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

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

Møteleder viste til at årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2014 var inntatt i årsrapporten for 2014, og at dokumentene er gjort tilgjengelig for aksjeeierne sammen med innkallingen.

Styrets leder redegjorde for årsregnskapet og årsberetningen for 2014, herunder styrets forslag til utdeling av utbytte.

Statsautorisert revisor Amund Frøysa refererte revisjonsberetningen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Årsregnskapet og årsberetningen for 2014 for Hexagon Composites ASA og 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."

52 566 388 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

5. BEHANDLING AV REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

I henhold til bestemmelsen i regnskapsloven

52 566 388 shares voted in favour of the resolution. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR 2014 FOR HEXAGON COMPOSITES ASA AND THE GROUP, HEREUNDER DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

The chairman of the meeting pointed out that the annual accounts, annual report and auditor's statement for 2014 was included in the annual report for 2014, and have been made available to the shareholder's together with the summons.

The Chairman of the Board presented the annual accounts and the annual report for 2014, hereunder the Board's proposal for distribution of dividend.

The Company's auditor, Amund Frøysa, presented the auditor's report.

The general meeting made the following resolution:

"The annual accounts and the annual report for 2014 for Hexagon Composites ASA and the group were approved.

The distribution of share dividends to the shareholders is set to NOK 0.62 per share for 2014. Shareholders holding shares at 21 April 2015 will receive dividend ("ex. date" 22 April 2015). The dividend is expected to be paid out on 7th May 2015."

52 566 388 shares voted in favour of the resolution. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

5. TREATMENT OF THE REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

In accordance with the Accounting Act Section

BS 

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

Styrets leder gjennomgikk hovedinnholdet i redegjørelsen. Redegjørelsen for foretaksstyring er inntatt på side 40 – 43 i årsrapporten for 2014, som er tilgjengelig på Selskapets nettsider: www.hexagon.no.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen ga sin tilslutning til styrets redegjørelse om foretaksstyring."

52 563 888 aksjer stemte for. 2 500 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

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. Møteleder viste til at erklæringen var vedlagt innkallingen til ordinær generalforsamling.

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).

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen slutter seg til retningslinjene i erklæring om fastsettelse av lønn og annen

3-3b, the Board has prepared a report on the Company's principles and practise with regard to corporate governance. Pursuant to Section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall consider this statement.

The Chairman of the Board described the main contents of the statement. The report on corporate governance is included on page 40 – 43 in the Annual Report for 2014, which may be found at the Company's web pages: www.hexagon.no.

The general meeting made the following resolution:

"The general meeting gave its support to the board's report on corporate governance."

52 563 888 shares voted in favour of the resolution. 2 500 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

6. TREATMENT OF THE BOARD'S DECLARATION ON STIPULATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION OF EXECUTIVES

The Board of directors has prepared a declaration regarding the stipulation of salaries and other compensation for executive management in consideration of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "Act") section 6-16a. The chairman of the meeting pointed out that the statement was attached with the notice.

The Board's statement shall be presented to the Annual General Meeting for an advisory vote as regards the Board's guidelines for salary to senior management, while guidelines concerning remuneration for senior management employed as mentioned in section 6-16a, first paragraph, third sentence, no. 3, of the Act, cf. sections 6-16a and 5-6 (3) of the Act.

The general meeting made the following resolution:

"The general meeting supports the guidelines in the declaration on salaries and other remuneration for

Bg 

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."

48 248 969 aksjer stemte for. 315 082 aksjer stemte mot. 4 002 337 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

7. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET

Medlem av valgkomiteen, Knut T. Flakk, redegjorde for innstillingen fra valgkomiteen.

I tillegg fremmet Knut T. Flakk forslag om at for varamedlem i styret foreslås godtgjørelsen satt til NOK 25 000 per styremøte som varamedlemmet har deltatt i.

Basert på innstillingen fra valgkomiteen og ovennevnte forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styrehonorar:

Styrehonorar for regnskapsåret 2014 utbetales som følger:

- Styrets leder: NOK 700 000.
- Styrets nestleder: NOK 200 000.
- Ordinære styremedlemmer: NOK 150 000.
- Varamedlem: NOK 25 000 per møte.

Styreutvalg:

Honorarer til medlemmer av styreutvalg for regnskapsåret 2014:

- Ledere av styreutvalg: NOK 20 000.
- Ordinære medlemmer: NOK 20 000."

52 561 097 aksjer stemte for. 5 291 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

senior management employed, as established by the Board.

The general meeting approves the Board's guidelines relating to remuneration as mentioned in section 6-16a, first paragraph, third sentence, no. 3, of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act."

48 248 969 shares voted in favour of the resolution. 315 082 shares voted against the resolution. 4 002 337 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

7. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

Member of the Nomination Committee, Knut T. Flakk, informed about the recommendation from the Nomination Committee.

In addition, Knut T. Flakk proposed that for Deputy board member, the remuneration is proposed to be NOK 25 000 for each board meeting the deputy member has attended.

Based on recommendation from the Nomination Committee and the above mentioned proposal, the general meeting made the following resolution:

"The Board of directors' emoluments:

The Board of directors' emoluments for the financial year 2014 is as follows:

- Chairman of the board: NOK 700 000.
- Deputy-Chair: NOK 200 000.
- Ordinary board members: NOK 150 000.
- Deputy member: NOK 25 000 per meeting.

The board's committees:

The board's committees' emoluments (per assignment) for the financial year 2014:

- Executives of the board's committees: NOK 20 000.
- Ordinary members: NOK 20 000."

52 561 097 shares voted in favour of the resolution. 5 291 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

20 105

8. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

Medlem av valgkomiteen, Knut T. Flakk, redegjorde for innstillingen fra valgkomiteen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Valgkomiteens godtgjørelse for regnskapsåret 2014 fastsettes til følgende:

- Leder: NOK 30 000.
- Medlemmer: NOK 20 000."

52 561 097 aksjer stemte for. 5 291 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

9. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Møteleder orienterte om revisors honorar for 2014, herunder honorar for annen bistand enn ordinær revisjon.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

52 561 097 aksjer stemte for. 5 291 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Selskapet har p.t. følgende sammensetning av styret:

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

Member of the Nomination Committee, Knut T. Flakk, informed about the recommendation from the Nomination Committee.

The general meeting made the following resolution:

"The remuneration to the nomination committee for the financial year of 2014 is set at:

- Chairman: NOK 30 000.
- Members: NOK 20 000."

52 561 097 shares voted in favour of the resolution. 5 291 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

9. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE

The chairman of the meeting informed about the auditor's fee for 2014, hereunder fees for other work than ordinary auditing.

The general meeting made the following resolution:

"The auditor of the Company, Ernst & Young AS, receive emoluments in the amount of NOK 837 000 (VAT exclusive) for services rendered during the financial year of 2014."

52 561 097 shares voted in favour of the resolution. 5 291 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

10. BOARD ELECTION

The Company has at present the following Board of directors:

- 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.

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling angående valg av styremedlemmer.

Avstemning ble gjennomført separat for hvert enkelt styremedlem.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

52 563 888 aksjer stemte for. 2 500 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

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

52 563 888 aksjer stemte for. 2 500 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

Selskapet har dermed 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.

- Knut T. Flakk, Chairman.
- Kristine Landmark, Deputy-Chair.
- Sverre Narvesen, Board member.
- Tom Vidar Rygh, Board member.
- May Britt Myhr, Board member.
- Gunnar Sten Bøckmann, Deputy member.

The following Board members are up for election:

- Knut T. Flakk, Chairman of the Board.
- Kristine Landmark, Deputy-Chair.

The Nomination Committee's proposal for election of Board members was accounted for.

The vote was carried out separately for each board member.

The general meeting made the following resolution:

"Knut T. Flakk is re-elected as Chairman of the board for a period of 2 years."

52 563 888 shares voted in favour of the resolution. 2 500 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

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

52 563 888 shares voted in favour of the resolution. 2 500 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

The Company has the following Board of directors:

- Knut T. Flakk, Chairman.
- Kristine Landmark, Deputy-Chair.
- Sverre Narvesen, Board member.
- Tom Vidar Rygh, Board member.
- May Britt Myhr, Board member.
- Gunnar Sten Bøckmann, Deputy member.

11. VEDTEKTSENDRING

Det ble redegjort for styrets forslag angående vedtektsendring og begrunnelsen for forslaget.

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

Generalforsamlingen fattet 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. *Evaluerer 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:

11. AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION

The Board's proposal for amendment of Articles of Association was accounted for.

The Board of Directors proposes flexibility regarding election and re-election of members of the Nomination Committee. The Board proposes amendment of Section 7, first paragraph, of the Articles of Association.

The Board proposes that the General Meeting makes the following resolution:

"The Company's Articles of Association Section 7 is amended from:

"The Company shall have a nomination committee consisting of 3 members, elected by the General Meeting. One of the members of the nomination committee shall also be member of the board of directors. The election period is two years, and a member may be re-elected twice.

The nomination committee shall:

1. *Evaluate the work and the competence of the board of directors.*
2. *Propose candidates for the election of the board of directors.*
3. *Propose candidates for election of the nomination committee.*
4. *Propose candidates for election of auditor.*
5. *Propose the board directors' remuneration and the remuneration of the nomination committee members.*

The recommendation from the nomination committee, with relevant information concerning candidates etc., shall be prepared so that it can be sent out or be available together with the Notice of the General Meeting."

To:

"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 mv. skal sendes ut sammen med de øvrige sakspapirer til generalforsamlingen."

52 563 888 aksjer stemte for. 2 500 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

12. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Selskapet har p.t. følgende sammensetning av valgkomiteen:

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

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling angående valg av medlemmer til valgkomiteen.

Avstemning ble gjennomført separat for hvert enkelt medlem av valgkomiteen.

"The Company shall have a nomination committee consisting of 2 to 5 members, elected by the General Meeting. One of the members of the nomination committee shall also be member of the board of directors. The election period is up to two years at a time, and a member may be re-elected.

The nomination committee shall:

- 1. Evaluate the work and the competence of the board of directors.*
- 2. Propose candidates for the election of the board of directors.*
- 3. Propose candidates for election of the nomination committee.*
- 4. Propose candidates for election of auditor.*
- 5. Propose the board directors' remuneration and the remuneration of the nomination committee members.*

The recommendation from the nomination committee, with relevant information concerning candidates etc., shall be prepared so that it can be sent out or be available together with the Notice of the General Meeting."

52 563 888 shares voted in favour of the resolution. 2 500 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

12. NOMINATION COMMITTEE ELECTION

The Company has at present the following Nomination committee:

- Bjørn Gjerde, Chairman.
- Odd J. Gjørtz, member.
- Knut T. Flakk, member.

The Nomination Committee's proposal for election of members of the Nomination Committee was accounted for.

The vote was carried out separately for each member of the Nomination Committee.

25 

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

52 563 888 aksjer stemte for. 2 500 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

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

52 563 888 aksjer stemte for. 2 500 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

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

52 563 888 aksjer stemte for. 2 500 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

Selskapet har dermed følgende sammensetning av valgkomiteen:

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

13. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Møteleder viste til styrets forslag og begrunnelsen for forslaget.

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, har styret foreslått å etablere ny styrefullmakt til

The general meeting made the following resolution:

"Bjørn Gjerde is re-elected as Chairman of the Nomination Committee for a period of 2 years."

52 563 888 shares voted in favour of the resolution. 2 500 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

"Odd J. Gjørtz is re-elected as member of the Nomination Committee for a period of 1 years."

52 563 888 shares voted in favour of the resolution. 2 500 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

"Knut T. Flakk is re-elected as member of the Nomination Committee for a period of 2 years."

52 563 888 shares voted in favour of the resolution. 2 500 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

The Company has the following Nomination Committee:

- Bjørn Gjerde, Chairman.
- Odd J. Gjørtz, member.
- Knut T. Flakk, member.

13. BOARD PROXY TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The chairman of the meeting referred to the Board's proposal and the background for the proposal.

Introduction

It is desirable that the Company is able to potentially acquire further businesses with consideration being made by an issue of its shares, and issue shares for other purposes in the best interest of the Company. Based on this, the Board of directors proposed to

BG 

aksjekapitalforhøyelse, til erstatning for eksisterende fullmakt.

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

Generalforsamlingen fattet 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."

48 059 515 aksjer stemte for. 4 506 873 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

establish new Board proxy to increase the share capital, to replace the existing proxy.

13.1 Board proxy to increase the share capital - Acquisition of businesses, including mergers and for any other corporate purposes

The general meeting made the following resolution:

"The Board is granted the authority to increase the share capital by a maximum amount of NOK 1 332 948 (representing 13 329 480 shares or approximately 10 % of the issued share capital) being in one or more issuances, and at subscription prices per share to be fixed by the Board in connection with each issuance.

Shares may be issued for consideration in the form of non-cash assets, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Existing shareholder's preferential rights to subscribe for shares may be waived by the Board pursuant to this authority.

Shares may be issued in connection with acquisition of businesses including mergers, and for any other corporate purposes.

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

The authorisation shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2016, though no longer than until 30 June 2016.

This proxy replaces the previous authorisation, dated 22 April 2014."

48 059 515 shares voted in favour of the resolution. 4 506 873 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

BS 18

Generalforsamlingens ovennevnte beslutning om styrefullmakt til kapitalforhøyelse skal meldes til og registreres av Foretaksregisteret før fullmakten kan benyttes av styret, jf. bestemmelsen i allmennaksjeloven § 10-16.

14. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Møteleder viste til styrets forslag om styrefullmakt og begrunnelsen for forslaget.

Innledning

I henhold til bestemmelsen i allmennaksjeloven § 9-4, kan styret gis fullmakt til å erverve 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 har derfor foreslått 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.

Avstemning ble gjennomført separat for hvert enkelt formål angående styrefullmakt til å erverve egne aksjer.

14.1

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The above decision regarding Board proxy to capital increase shall be notified to and registered by the Norwegian Register of Business Enterprises prior to using the authorization, cf. the Public Limited Liability Companies Act, Section 10-16.

14. BOARD PROXY TO ACQUIRE OWN SHARES

The chairman of the meeting referred to the Board's proposal and the background for the proposal.

Introduction

According to the Public Limited Liability Companies Act, Section 9-4, the Board can be given proxy to acquire own shares in the Company. Such proxy would give the Board the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Public Limited Companies Act. Buy-back of the Company's shares, with subsequent cancellation, may be an important aid for optimizing the Company's financial structure, in addition for use in connection with incentive programmes. The Board therefore proposes that the general meeting give the Board authorisation to acquire shares in the Company, with a total nominal value corresponding to 10 % of the Company's registered share capital.

Treasury shares obtained by the Company can be used (i) in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transfers of business, (ii) in connection with the share program for employees, or (iii) for the purpose of subsequent deletion of shares by reduction of the registered share capital with the general meetings resolution.

The vote was carried out separately for each object regarding Board proxy to acquire own shares.

14.1

Board proxy to acquire own shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transfers of business

The general meeting made the following resolution:

"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."

52 563 888 aksjer stemte for. 2 500 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

14.2

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

Generalforsamlingen fattet 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 selge eller overføre selskapets aksjer til ansatte/ledere i Hexagon Composites-konsernet som ledd i konsernets aksjeprogram/aksjeopsjonsprogram, som godkjent av styret.

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.

"1. The Board of directors is given authorisation to acquire shares in the Company, on one or several occasions, up to a total par value share value of NOK 1 332 948.

2. The power of attorney may only be used for the purpose of utilizing the Company's shares as transaction currency in acquisitions, mergers, demergers or other transfers of business.

3. The lowest and the highest price that can be paid for the shares according to the authorisation are respectively NOK 5 and NOK 100. As to how the shares are acquired or disposed of, the Board will decide at their own discretion.

4. The authorisation shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2016, though no longer than until 30 June 2016."

52 563 888 shares voted in favour of the resolution. 2 500 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

14.2

Board proxy to acquire own shares in connection with the share program / share options program for employees

The general meeting made the following resolution:

"1. The Board of directors is given authorisation to acquire shares in the Company, on one or several occasions, up to a total par value share value of NOK 1 332 948.

2. The power of attorney may only be used for the purpose of sale or transfer the Company's shares to employees/executives of the Hexagon Composites-group as part of the group's share program/share options program, as approved by the board of directors.

3. The lowest and the highest price that can be paid for the shares according to the authorisation are respectively NOK 5 and NOK 100. As to how the shares are acquired or disposed of, the Board will decide at their own discretion.

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

52 563 888 aksjer stemte for. 2 500 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

14.3

Styrefullmakt til å erverve egne aksjer i markedet for etterfølgende sletting

Generalforsamlingen fattet 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."

52 563 888 aksjer stemte for. 2 500 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

Generalforsamlingens ovennevnte beslutninger om styrefullmakt til å erverve egne aksjer skal meldes til og registreres av Foretaksregisteret før aksjer kan erverves i henhold til fullmakten, jf. bestemmelsen i allmennaksjeloven § 9-4 (4).

4. The authorisation shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2016, though no longer than until 30 June 2016."

52 563 888 shares voted in favour of the resolution. 2 500 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

14.3

Board proxy to acquire own shares for the purpose of subsequent deletion of shares

The general meeting made the following resolution:

"1. The Board of directors is given authorisation to acquire shares in the Company, on one or several occasions, up to a total par value share value of NOK 1 332 948.

2. The power of attorney may only be used for the purpose of subsequent deletion of such shares.

3. The lowest and the highest price that can be paid for the shares according to the authorisation are respectively NOK 5 and NOK 100. As to how the shares are acquired or disposed of, the Board will decide at their own discretion.

4. The authorisation shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2016, though no longer than until 30 June 2016."

52 563 888 shares voted in favour of the resolution. 2 500 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

The above decisions regarding Board proxy to acquire own shares shall be notified to and registered by the Norwegian Register of Business Enterprises prior to acquiring any shares pursuant to the authorization, cf. the Public Limited Liability Companies Act, Section 9-4 (4).

15. RETNINGSLINJER FOR FORETAKSSTYRING

Møteleder orienterte om at Selskapets prinsipper for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance) ble oppdatert av styret den 18. mars 2015. Retningslinjene er tilgjengelig på Selskapets internettsider: www.hexagon.no.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

52 563 888 aksjer stemte for. 2 500 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

* * * *

Det forelå ingen flere saker til behandling.

Møteleder takket deltakerne for oppmøtet.

Generalforsamlingen ble hevet.

* * * *

15. PRINCIPLES ON CORPORATE GOVERNANCE

The chairman of the meeting informed about the Company's Corporate Governance principles were updated by the Board on the 18th of March 2015. The principles may be found at the Company's web pages: www.hexagon.no.

The general meeting made the following resolution:

"The Company's Corporate Governance principles were duly noted."

52 563 888 shares voted in favour of the resolution. 2 500 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

* * * *

There were no further items on the agenda.

The chairman of the meeting thanked the participants for attending.

The meeting was adjourned.

* * * *

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere, enten personlig eller ved fullmektig.
2. Nye vedtekter for Hexagon Composites ASA.

* * * * *

Ålesund, 21. april 2015

Attachments:

1. List of attending shareholders, in person or by proxy.
2. New Articles of Association for Hexagon Composites ASA.

* * * * *

Aalesund, 21st April 2015



Knut T. Flakk

Møteleder

(Chairman of the meeting)



Bjørn Søndeland

Medundertegner

(Person to co-sign the minutes)

**Fortegnelse over møtende aksjeeiere i ordinær generalforsamling i
Hexagon Composites ASA den 21. april 2015**

TIL STEDE:

AKSJONÆR:	ANT. AKSJER:	REPRESENTERT VED:
Flakk Holding AS	39 115 988	Knut T. Flakk
Nødingen AS	4 800 000	Knut T. Flakk
Knut T. Flakk	131 248	
Geir J. Torset	31 146	
Ariadne AS	370 000	Jon Erik Engeset
Dionysos AS	49 000	Jon Erik Engeset
Jon Erik Engeset	1 867	
David Anla Llewellyn Bandele	29 545	
Solveig Drøpping Sæther	1 146	
Keipen Holding AS	39 000	Bjørn Sønderland
Bjørn Sønderland	16 000	
Kjell Flem	3 000	
Helge Strøm	7 000	Raymond Strøm
SUM TILSTEDE	44 594 940	

FULLMAKTER:

AKSJONÆR:	ANT. AKSJER:	FULLMAKT TIL:
Bernard Selz Roth IRA	1 000 000	Styrets leder
SSB Investment Funds for Taxempt.	34 976	Styrets leder
SPDR S P International	52 656	Styrets leder
MSCI EAFE Small Cap	10 922	Styrets leder
MSCI EAFE Provisional	2 440	Styrets leder
College Retirement Equities Fund	28 961	Styrets leder
Alaska Permanent Fund Corporation	1	Styrets leder
SSB Investment Funds for Taxempt.	35 423	Styrets leder
City of New York Group Trust	18 617	Styrets leder
State Street Bank and Trust Comp.	2 214	Styrets leder
SSGA SPDR ETFs Europe II	214	Styrets leder
Maryland State Retirement & Pension	1 720	Styrets leder
National Treasury Management Agency	1	Styrets leder
West Yorkshire Pension Fund	2 791	Styrets leder
Threadneedle (Lux)	244 842	Styrets leder
Thread-European Small Comp. Fund	1 775 721	Styrets leder
Thread-Pan Eur Small Comp. Fund	1 804 197	Styrets leder
VPP Eika Norge	907 925	Styrets leder
Trond Seth	1 146	Styrets leder
Polygon Euro EQ Opportunities Master FD	230 183	Styrets leder
National Council for Social Security Fund	5 821	Styrets leder
Vanguard International Small Companies Index Fund	7 637	Styrets leder
Vanguard Inv. Series, Plc	15 471	Styrets leder
Fonds de Reserve pour les Retraite	308 070	Styrets leder
Mercer QIF CCF	177 577	Styrets leder
Jarle Kelli Rasmussen	90 303	Styrets leder
Sven Rødset	2 000	Styrets leder
Leiv Bjarne Giske	4 000	Styrets leder
Gunnar Grorud	2 000	Styrets leder
Bent Vangli	1 000	Styrets leder
Peringo Invest AS	20 000	Styrets leder
Jørund Kile	8 000	Styrets leder
Tone Øglænd	955	Styrets leder
Tor Inge Grydeland	930	Styrets leder
Klokk, Hans Petter	1 300	Styrets leder
Egil Johnsen	434	Styrets leder
Per Astad	3 500	Styrets leder
Verdipapirfondet DNB SMB	1 165 000	Styrets leder
Dybsjord, Bård	2 500	Styrets leder
SUM FULLMAKT	7 971 448	
SUM FULLMAKT MØTT	7 971 448	
SUM TILSTEDE	44 594 940	33,8 %
SUM FULLMAKT MØTT	7 971 448	6,0 %
SUM TOTALT	52 566 388	39,8 %
TOTALT ANTALL AKSJER	133 294 868	
SELSKAPETS EGNE AKSJER	1 166 075	
TOTALT ANTALL AKSJER, EKSKL. EGNE	132 128 793	100,0 %

IKKE TILSTEDE 79 562 405 60,2 %






**HEXAGON
COMPOSITES**

VEDTEKTER

for

Hexagon Composites ASA

Per 21. april 2015

§ 1

Selskapets navn er Hexagon Composites ASA. Selskapet skal være et allment aksjeselskap.

§ 2

Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Ålesund. Generalforsamling kan avholdes på annet sentralt sted i Norge.

§ 3

Selskapets formål er å drive utvikling, produksjon, markedsføring og salg av produkter og tjenester som er relatert til komposittområdet eller andre områder, samt hva hermed står i forbindelse, herunder å delta i andre selskaper med lignende virksomhet.

§ 4

Selskapets aksjekapital skal være NOK 13 329 486,8 fordelt på 133 294 868 aksjer á NOK 0,1. Selskapets aksjer skal være registrert i

(This is an office translation of the Articles of Association of Hexagon Composites ASA. The official language of this document is Norwegian. In the event of any discrepancy between the Norwegian and English text, the Norwegian shall take precedence.)

ARTICLES OF ASSOCIATION

of

Hexagon Composites ASA

Per 21 April 2015

§ 1

The name of the company is Hexagon Composites ASA. The company is a public limited liability company.

§ 2

The registered office is located in the municipality of Ålesund. The General Meeting may be arranged at another centrally situated location.

§ 3

The objectives of the company are in the development, production, marketing and sale of goods and services related to composites or other areas, and activities that are related thereto, and participation in companies within similar business areas.

§ 4

The company's share capital is NOK 13,329,486.8 divided into 133,294,868 shares, each with a nominal value of NOK 0.1. The company's shares shall be registered in the

Verdipapirsentralen.	Norwegian Central Securities Depository (VPS).
§ 5	§ 5
Selskapets styre skal bestå av 4 - 6 medlemmer etter generalforsamlingens beslutning.	The board of directors of the company consists of 4 to 6 members by the resolution of the General Meeting.
§ 6	§ 6
Selskapets signatur tegnes av to styremedlemmer i fellesskap, hvorav minst en er aksjonærvalgt.	Two directors of the board jointly hold the signatory rights to the company, of whom minimum one member is elected by the General Meeting.
§ 7	§ 7
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.	The Company shall have a nomination committee consisting of 2 to 5 members, elected by the General Meeting. One of the members of the nomination committee shall also be member of the board of directors. The election period is up to two years at a time, and a member may be re-elected.
Valgkomiteen skal:	The nomination committee shall:
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.	1. Evaluate the work and the competence of the board of directors. 2. Propose candidates for the election of the board of directors. 3. Propose candidates for election of the nomination committee. 4. Propose candidates for election of auditor. 5. Propose the board directors' remuneration and the remuneration of the nomination committee members.
Valgkomiteens innstilling med relevant informasjon om forslag til kandidater m.v. skal sendes ut sammen med de øvrige sakspapirer til generalforsamlingen.	The recommendation from the nomination committee, with relevant information concerning candidates etc., shall be prepared so that it can be sent out or be available together with the Notice of the General Meeting.
§ 8	§ 8
Den ordinære generalforsamling skal behandle:	At the ordinary General Meeting, the following matters shall be transacted and decided upon:
1. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årsunderskudd. 2. Fastsettelse av konsernresultatregnskap og konsernbalanse.	1. Determine the profit and loss accounting and balance sheet, hereunder the use of profit or covering of loss. 2. Determine the profit and loss accounting and balance sheet for the group.



3. Valg av styre og styrets formann ved utløpt funksjonstid.
4. Valg av revisor ved ledighet.
5. Andre saker som i henhold til lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, kan gjøres tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider. Det samme gjelder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Dersom dokumentene gjøres tilgjengelige på denne måten, skal lovens krav om utsendelse til aksjeeierne ikke få anvendelse. En aksjeeier kan likevel ved henvendelse til selskapet kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamling i selskapet plikter å gi melding om dette til selskapet innen 3 - tre - dager før avholdelsen av generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke har gitt slik melding til selskapet innen 3 dager før avholdelsen av generalforsamlingen kan bli nektet adgang til generalforsamlingen.

§ 9

For øvrig henvises til den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

* * * *

3. Election of the board of directors and the chairman of the board.
4. Election of auditor.
5. Consider and decide on other matters prescribed by law or by the Articles of association.

Documents that shall be considered at the General Meeting of Shareholders may be made available by publishing the documents on the Company's web site. This shall also apply for documents that, pursuant to law or regulations, shall be included in, or attached to the notice of the General Meeting of Shareholders. If these documents are made available on the web site, the legal requirements regarding physical distribution of the documents shall not apply. A shareholder may nevertheless request to have the documents that shall be considered at the general meeting sent to him or her by mail.

Shareholders that plan to attend a General Meeting have to give notice to the company within 3 - three - days of the General Meeting. Shareholders who have not given such notice within 3 days of the General Meeting may be denied entrance to the General Meeting.

§ 9

At any time, reference is made to existing applicable corporate legislation.

* * * *


