



HEXAGON

## **INNSTILLING FRA VALGKOMITEEN I HEXAGON COMPOSITES ASA TIL SELSKAPETS ORDINÆRE GENERALFORSAMLING SOM SKAL AVHOLDES 24. APRIL 2019**

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

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

På Selskapets hjemmeside, [www.hexagongroup.com](http://www.hexagongroup.com), er det informasjon om valgkomiteen, dens mandat samt kontaktadresser.

Valgkomiteen har siden ordinær generalforsamling i 2018 avholdt 4 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 som skal avholdes den 24. april 2019, avgir valgkomiteen følgende enstemmige innstilling:

### **1. STYRET**

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

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

- Knut Trygve Flakk, styreleder
- Kristine Landmark, nestleder
- Katsunori Mori, styremedlem
- Elisabeth Heggelund Tørstad, styremedlem
- Sverre Narvesen, styremedlem
- Susana Quintana-Plaza, styremedlem

Susana Quintana-Plaza har informert Selskapet om at hun må trekke seg fra vervet som styremedlem i Selskapet med virkning fra datoen for Selskapets ordinære generalforsamling i 2019 som følge av overgang til ny stilling i Galp Energia, Portugal.

## **PROPOSAL FROM THE NOMINATION COMMITTEE OF HEXAGON COMPOSITES ASA TO THE ANNUAL GENERAL MEETING OF THE COMPANY TO BE HELD ON 24 APRIL 2019**

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

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

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

Since the annual general meeting in 2018, the Nomination Committee has held 4 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 24 April 2019, the Nomination Committee makes the following unanimous recommendations:

### **1. BOARD OF DIRECTORS**

Pursuant to the Company's Articles of association, the board will comprise 4 – 6 members.

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

- Knut Trygve Flakk, Chairman
- Kristine Landmark, Deputy Chair
- Katsunori Mori, Board Member
- Elisabeth Heggelund Tørstad, Board Member
- Sverre Narvesen, Board Member
- Susana Quintana-Plaza, Board Member

Susana Quintana-Plaza has notified the Company that she must resign as Board Member in the Company with effect from the date of the Company's annual general meeting 2019 due to a new assignment in Galp Energia, Portugal.



HEXAGON

Følgende styremedlemmer er på valg i år:

- Knut Trygve Flakk, styreleder
- Kristine Landmark, nestleder
- Elisabeth Heggelund Tørstad, styremedlem
- Sverre Narvesen, styremedlem

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

Valgkomiteen innstiller med dette på følgende:

- Knut Trygve Flakk gjenvelges som styreleder for en periode på 2 år
- Kristine Landmark gjenvelges som nestleder for periode på 2 år
- Elisabeth Heggelund Tørstad gjenvelges som styremedlem for periode på 2 år
- Sverre Narvesen gjenvelges som styremedlem for periode på 1 år

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

- Knut Trygve Flakk, styreleder
- Kristine Landmark, nestleder
- Katsunori Mori, styremedlem
- Elisabeth Heggelund Tørstad, styremedlem
- Sverre Narvesen, styremedlem

## 2. VALGKOMITEEN

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

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

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

Følgende medlemmer av valgkomiteen er på valg:

- Bjørn Gjerde, leder
- Knut Trygve Flakk, medlem.

The following directors are up for election this year:

- Knut Trygve Flakk, Chairman of the Board
- Kristine Landmark, Deputy Chair
- Elisabeth Heggelund Tørstad, Board Member
- Sverre Narvesen, Board Member

The Nomination Committee has in its evaluation work considered different alternatives and replacements to the current Board, but has also emphasized the actual composition and the need for continuity on the Board.

The Nomination Committee makes the following recommendations:

- Knut Trygve Flakk to be re-elected as Chairman of the Board for a period of 2 years
- Kristine Landmark to be re-elected as Deputy Chair for a period of 2 years
- Elisabeth Heggelund Tørstad to be re-elected as Board Member for a period of 2 years
- Sverre Narvesen to be re-elected as Board Member for a period of 1 year

The new board of Hexagon Composites ASA will then comprise the following:

- Knut Trygve Flakk, Chairman
- Kristine Landmark, Deputy Chair
- Katsunori Mori, Board Member
- Elisabeth Heggelund Tørstad, Board Member
- Sverre Narvesen, Board Member

## 2. NOMINATION COMMITTEE

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

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

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

The following members are up for election:

- Bjørn Gjerde, Chairman
- Knut Trygve Flakk, Member



HEXAGON

Valgkomiteen besluttet å innstille som følger:

- Walter Hafslo Qvam (nyvalg) velges som leder av valgkomiteen for en periode på 2 år
- Knut Trygve Flakk gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på 2 år

Den nye 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

Valgkomiteen har hatt en gjennomgang av styrehonorarer. Som følge av den økte virksomheten i selskapet foreslår valgkomiteen følgende honorarer til styrets medlemmer for 2018 (2017 tall i parentes):

- Styrets leder: NOK 500 000 (500 000)
- Styrets nestleder: NOK 250 000 (230 000)
- Styremedlemmer: NOK 200 000 (180 000)

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

Valgkomiteen har hatt en gjennomgang av honorarer til medlemmer av styreutvalg, og foreslår følgende honorarer for 2018 (2017 tall i parentes):

- Ledere av styreutvalg: NOK 50 000 (40 000)
- Medlemmer: NOK 35 000 (30 000)

### 4. GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Valgkomiteen har hatt en gjennomgang av honorarer til valgkomiteen, og foreslår følgende honorarer for 2018 (2017 tall i parentes):

- Valgkomiteens leder: NOK 50 000 (40 000)
- Medlemmer: NOK 35 000 (30 000)

---

The Nomination Committee makes the following recommendation:

- Walter Hafslo Qvam (new election) is elected as Chairman of the Nomination Committee for a period of 2 years
- Knut Trygve Flakk is re-elected as Member of the Nomination Committee for a period of 2 years

The new 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 Nomination Committee has conducted a review of directors' fees. Due to the increased size of the company the Nomination Committee proposes the following remuneration for the directors of the board for 2018 (2017 numbers in parenthesis):

- Chairman: NOK 500 000 (500 000)
- Deputy Chair: NOK 250 000 (230 000)
- Members: NOK 200 000 (180 000)

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

The nomination committee has conducted a review of board's committees' fees, and proposes the following remuneration for 2018 (2017 numbers in parenthesis):

- Chair: NOK 50 000 (40 000)
- Members: NOK 35 000 (30 000)

### 4. REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

The Nomination Committee has conducted a review of Nomination Committee' fees, and proposes the following remuneration for 2018 (2017 numbers in parenthesis):

- Chair: NOK 50 000 (40 000)
- Members: NOK 35 000 (30 000)

---



HEXAGON

Valgkomiteens innstillinger er enstemmige.

The Nomination Committee's recommendations are unanimous.

---

Aalesund, 27 March 2019

**Nomination Committee of Hexagon Composites ASA**

Leif Arne Langøy  
Member  
(sign)

Bjørn Gjerde  
Chairman of the Nomination Committee  
(sign)

Knut Trygve Flakk  
Member  
(sign)