



HEXAGON
COMPOSITES

<p style="text-align: center;">VEDTEKTER</p> <p style="text-align: center;">for</p> <p style="text-align: center;">Hexagon Composites ASA</p> <p style="text-align: center;"><i>Per 24. april 2019</i></p> <p>§ 1</p> <p>Selskapets navn er Hexagon Composites ASA. Selskapet skal være et allment aksjeselskap.</p> <p>§ 2</p> <p>Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Ålesund. Generalforsamling kan avholdes på annet sentralt sted i Norge.</p> <p>§ 3</p> <p>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.</p> <p>§ 4</p> <p>Selskapets aksjekapital skal være NOK 18 329 064,80 fordelt på 183 290 648 aksjer á NOK 0,1. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.</p>	<p><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.)</i></p> <p style="text-align: center;">ARTICLES OF ASSOCIATION</p> <p style="text-align: center;">of</p> <p style="text-align: center;">Hexagon Composites ASA</p> <p style="text-align: center;"><i>Per 24 April 2019</i></p> <p>§ 1</p> <p>The name of the company is Hexagon Composites ASA. The company is a public limited liability company.</p> <p>§ 2</p> <p>The registered office is located in the municipality of Ålesund. The General Meeting may be arranged at another centrally situated location.</p> <p>§ 3</p> <p>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.</p> <p>§ 4</p> <p>The company's share capital is NOK 18,329,064.80 divided into 183,290,648 shares, each with a nominal value of NOK 0.1. The company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS).</p>
---	---

<p>§ 5</p> <p>Selskapets styre skal bestå av 4 - 6 medlemmer etter generalforsamlingens beslutning.</p> <p>§ 6</p> <p>Selskapets signatur tegnes av to styremedlemmer i fellesskap, hvorav minst en er aksjonærvalgt.</p> <p>§ 7</p> <p>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.</p> <p>Valgkomiteen skal:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. <p>Valgkomiteens innstilling med relevant informasjon om forslag til kandidater m.v. skal sendes ut sammen med de øvrige sakspapirer til generalforsamlingen.</p> <p>§ 8</p> <p>Den ordinære generalforsamling skal behandle:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årsunderskudd. 2. Fastsettelse av konsernresultatregnskap og konsernbalanse. 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. 	<p>§ 5</p> <p>The board of directors of the company consists of 4 to 6 members by the resolution of the General Meeting.</p> <p>§ 6</p> <p>Two directors of the board jointly hold the signatory rights to the company, of whom minimum one member is elected by the General Meeting.</p> <p>§ 7</p> <p>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.</p> <p>The nomination committee shall:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. <p>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.</p> <p>§ 8</p> <p>At the ordinary General Meeting, the following matters shall be transacted and decided upon:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. 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.
--	---

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.

Aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

§ 9

For øvrig henvises til den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

* * * * *

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.

The shareholders may cast their votes in writing, including through electronic communication, in a period prior to the general meeting. The board of directors can establish specific guidelines for such advance voting. The established guidelines must be stated in the notice of the general meeting.

§ 9

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

* * * * *