

Til aksjeeierne i Hexagon Composites ASA:

**INNKALLING
TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
HEXAGON COMPOSITES ASA**

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

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

Tid: **Mandag 21. mars 2016 kl. 09.00**

Sted: Selskapets lokaler i Korsegata 4B
N-6002 Ålesund, Norge

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

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.

To the shareholders of Hexagon Composites ASA:

**NOTICE
OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN
HEXAGON COMPOSITES ASA**

(This notice has been prepared both in the Norwegian and the English language. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.)

The Board of directors hereby gives notice of the Extraordinary General Meeting in Hexagon Composites ASA ("Hexagon Composites" or the "Company"):

Time: **Monday 21 March 2016 at 09.00 (CET)**

Place: The Company's office at Korsegata 4 B
N-6002 Aalesund, Norway

This notice and the accompanying documents may also be found at the Company's web pages: www.hexagon.no.

The Board has proposed the following agenda:

1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD, AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND PROXIES

(No voting.)

2. ELECTION OF THE CHAIRMAN OF THE MEETING AND AT LEAST ONE PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN

The Board of directors proposes that the chairman of the board, Knut T. Flakk, is elected as a chairperson, and that the chairman suggests a person to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden ble godkjent."

4. RETTET EMISJON

Som annonsert 29. februar 2016 har Selskapet inngått en investeringsavtale med Mitsui & Co., Ltd. ("Mitsui") hvoretter Mitsui på nærmere avtalte vilkår forplikter seg til å tegne 33 333 000 nye aksjer til NOK 20 pr. aksje. Partene har videre inngått en strategisk samarbeidsavtale.

Tegningskursen utgjør en 3,0 % premie i forhold til den volumvektede gjennomsnittlige aksjekursen i tremånedersperioden som endte 26. februar 2016, og en premie på 2,6 % over sluttkursen den 26. februar 2016.

Tilførsel av ny egenkapital vil styrke Selskapets balanse, og styrke Selskapets muligheter til å utnytte organiske og uorganiske vekstmuligheter. Etter en grundig prosess rundt de tilgjengelige finansieringsalternativer, finner Styret at den foreslåtte emisjonen er i Selskapets og alle aksjonærenes interesse, på grunn av, blant annet, de strategiske mulighetene som følger av et samarbeid med Mitsui og prisen som de Nye Aksjene foreslås utstedt til, og foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"a. Selskapets aksjekapital økes med NOK 3 333 300 ved utstedelse av 33 333 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10.

b. De nye aksjene skal tegnes av Mitsui & Co., Ltd.. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.

c. Aksjene tegnes på separat tegningsblankett senest 15. mai 2016.

d. Tegningskursen er NOK 20 per aksje. Tegningsbeløpet skal innbetales kontant.

e. Betaling for de nye aksjene skal skje senest 19.

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

The Board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

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

4. PRIVATE PLACEMENT

As announced on 29 February 2016, the Company has entered into an investment agreement with Mitsui & Co., Ltd. ("Mitsui") whereby Mitsui on further agreed terms shall subscribe for 33,333,000 shares at a subscription price of NOK 20 per share. The parties have also entered into a strategic cooperation agreement.

The Subscription Price represents a premium of 3.0% over the volume weighted average share price for the three month period ended on 26 February 2016, and a premium of 2.6% over the closing price of the shares on 26 February 2016.

The contribution of new equity capital will strengthen the Company's balance sheet, and its capacity to pursue organic and non-organic growth opportunities. After a thorough process with respect to available financing alternatives, the Board of directors is of the view that the proposed transaction is in the best interests of the Company and all shareholders, due to, inter alia, the strategic opportunities inherent in a co-operation with Mitsui and the price at which the New Shares are proposed to be issued, and therefore proposes that the general meeting passes the following resolution:

"a. The share capital shall be increased with NOK 3,333,300 by issue of 33,333,000 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10.

b. The new shares may be subscribed for by Mitsui & Co., Ltd. The preferential right of the existing shareholders to subscribe for new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is waived, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

c. The shares shall be subscribed for on a separate subscription form at the latest 15 May 2016.

d. The subscription price shall be NOK 20 per share. Payment shall be made in cash.

e. Payment for the new shares shall be made no

mai 2016. Betaling skal skje til Selskapets konto for emisjonsformål.

f. De nye aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

g. Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er NOK 17,9 millioner.

h. Paragraf 4 i vedtektene endres for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter kapitalforhøyelsen."

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets forretningskontor.

For en oversikt over forhold som er inntruffet etter 31. desember 2014 og som er av vesentlig betydning for Selskapet, henvises til Selskapets publiserte delårsrapporter for 2015, samt Selskapets meldinger offentliggjort gjennom www.newsweb.no.

* * * *

AKSJEIERNES 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 den ekstraordinære generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, oppfordres til å foreta elektronisk påmelding via Investortjenester eller via Selskapets hjemmeside www.hexagon.no. Alternativt bes aksjonærer om å fylle ut og returnere vedlagte møteseddel eller fullmaktskjema til e-post: genf@dnb.no eller postadresse: Hexagon Composites ASA c/o DNB ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo innen 18. mars 2016 kl. 12:00 CET.

Melding om oppmøte er vedlagt.

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

later than 19 May 2016. The payment shall be made to the Company's designated bank account for share capital increases.

f. The new shares shall carry rights to dividend and have shareholder rights from registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

g. Estimated expenses related to the share capital increase are NOK 17.9 million.

h. Section 4 of the Articles of Association is amended to reflect the new number of shares and the new share capital following the share capital increase."

Copies of the latest annual accounts, directors' report and auditor's report are available at the Company's registered office.

For an overview of events which have occurred after 31 December 2014 which are significant to the Company, reference is made to the Company's interim accounts for 2015 as well as the Company's releases published through www.newsweb.no.

* * * *

SHAREHOLDER'S RIGHTS, PARTICIPATION AND PROXY

Participation:

Any shareholder may attend the Company's General Meetings in person or by proxy.

Shareholders planning to attend the Extraordinary General Meeting either in person or by proxy, are encouraged to notify their attendance electronically through "Investor Services", or online at the Company's website www.hexagon.no. Alternatively, the Shareholder is requested to fill in and return the attached notice of attendance or proxy to Hexagon Composites ASA c/o DNB ASA, Verdipapirservice, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo within 18 March 2016 at 12:00 CET.

An attendance slip is appended.

Shareholders wishing to be represented by a proxy holder may grant proxy to a named person or to the chairman of the board. Please use the attached proxy form. The proxy must be in writing, dated and signed. Identity papers of both the proxy and the shareholder, and a certificate of registration if the shareholder is a corporate body, must be enclosed with the proxy form.

Selskapet anmoder om at påmeldingsskjemaet / fullmaktsskjemaet er Selskapet i hende innen tre dager før generalforsamlingen, dvs. i hende innen 18. mars 2016 kl. 12.00, 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 stemmerett 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

The Company asks that the attendance form / proxy form be received no later than three days prior to the general meeting, i.e. received no later than 18 March 2016 at 12.00, cf. § 8 of the Company's Articles of association.

The shares of the Company and voting rights:

Hexagon Composites ASA is a Norwegian public limited company governed by Norwegian law, including the Public Limited Companies Act and the Securities Trading Act. As of the date of this notice, the Company has issued 133 294 868 shares, each of which represents one vote. The shares also confer equal rights in all other respects. As of the date of this notice, the Company has 1 166 075 treasury shares which will not be voted for.

Shareholders are entitled to vote for the number of shares they each own, and that are registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) at the date of the General Meeting. If a shareholder has acquired shares and not been able to have them registered in VPS at the time of the General Meeting, the voting rights for the transferred shares may only be exercised if the acquisition has been reported to the VPS and documentary evidence thereof is presented at the General Meeting.

If shares are registered by a nominee in the VPS register, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, then the beneficial shareholder must re-register the shares in a separate VPS account in his/her own name prior to the general meeting. If the holder can prove that such steps have been taken and that the holder has a de facto shareholder interest in the company, the holder may, in the company's opinion, vote for the shares. Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote.

The shareholders' rights:

A shareholder has the right to have items included in the agenda of the general meeting, provided that each such item is forwarded in writing to the board of directors, together with a draft resolution or a justification as to why the item should be included in the agenda, at least seven days before the time limit for submitting the notice (28 days prior to the general meeting at the latest), cf. Public Limited Companies Act section 5-11 second sentence.

A shareholder may bring advisors to the general meeting and let one advisor speak on his/her behalf.

A shareholder has the right to table draft resolutions for

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.

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

* * * *

Ålesund, 29. februar 2016

Med vennlig hilsen
for styret i Hexagon Composites ASA

items included in the agenda.

A shareholder has the right to require that members of the board of directors and the CEO in the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) items that are presented to the shareholders for decision, and (iii) the company's financial situation, including information about activities in other companies in which the company participates, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the company.

This notice and the appendices and other relevant documents, and Articles of association, are available on the Company's website www.hexagon.no.

Questions may be addressed to the Company's CEO, Jon Erik Engeset, on telephone +47 70304450, or the Chairman of the Board, Knut T. Flakk, on telephone +47 70116430.

* * * *

Aalesund, 29 February 2016

Yours sincerely,
for the Board of Hexagon Composites ASA

Knut T. Flakk
Styrets leder / Chairman of the Board
(sign)

PÅMELDINGSFRIST 18.03.16 kl. 12:00

Referansenr.: Pinkode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Hexagon Composites ASA avholdes 21.03.2016 kl 09:00 i Korsegata 4B, 6002 Ålesund

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak,
oppgi navnet på personen som representerer foretaket:_____
Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)**Møteseddel**

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 21.03.2016 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
AksjerDenne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 18.03.2016 kl. 12.00.**Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.hexagon.no eller via Investortjenester.**Alternativt: e-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

For å få tilgang til elektronisk påmelding via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansennummer oppgis.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)
------	------	--

Fullmakt uten stemmeinstruks, Ekstraordinær generalforsamling i Hexagon Composites ASA 21.03.2016

Referansenr.: Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstrukser, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 18.03.2016 kl. 12.00.**Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.hexagon.no eller via Investortjenester.** Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.**Undertegnede:** _____

gir herved (sett kryss):

 Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Hexagon Composites ASAs ekstraordinære generalforsamling 21.03.2016 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks
Referansenr.:
Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 18.03.2016 kl. 12.00.

E-post: genf@dnb.no (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____

gir herved (sett kryss på én):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

 (Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 21.03.2016 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 21. mars 2016	For	Mot	Avstå
1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER, OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJEIEIERE OG FULLMAKTER	Ingen avstemming	Ingen avstemming	Ingen avstemming
2. VALG AV MØTELEDER OG MINST EN PERSON TIL Å SIGNERE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. RETTET EMISJON	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Registration deadline: 18.march 2016 noon
Ref no: **PIN code:**

Notice of Extraordinary General Meeting

An Extraordinary General Meeting of Hexagon Composites ASA will be held on 21.march 2016, 9 am. at Korsegata 4B, 6002 Ålesund, Norway

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

 Name of enterprise's representative
 (To grant a proxy, use the proxy form below)

Notice of attendance

The undersigned will attend the Extraordinary General Meeting on 21. March 2016 and vote for:

A total of _____ Own shares
 _____ Other shares in accordance with enclosed Power of Attorney
 Shares

This notice of attendance must be received by DNB Bank ASA no later than noon on 18. March 2016.
Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website www.hexagon.no or through VPS Investor Services. To access the electronic system for notification of attendance or to submit your proxy, through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.
 Notice of attendance—may also be sent by e-mail: genf@dnb.no, or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

 Place Date Shareholder's signature
 (If attending personally. To grant a proxy, use the form below)

Proxy (without voting instructions) Extraordinary General Meeting of Hexagon Composites ASA

Ref no: **PIN code:**

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to page 2.

If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in such case, the proxy will be deemed to be given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than noon on 18. March 2016.
The proxy may be sent electronically through www.hexagon.no ,or through VPS Investor Services. It may also be sent by e-mail: genf@dnb.no. Regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned _____
 hereby grants (tick one of the two):

- the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or
- _____
 (Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Hexagon Composites ASA on 21.march 2016.

 Place Date Shareholder's signature
 (Signature only when granting a proxy)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Proxy (with voting instructions)

Ref no:

PIN code:

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form must be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than noon on 18. March 2016. It may be **sent by e-mail: genf@dnb.no** /Regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned: _____
hereby grants (tick one of the two):

- the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or
- _____
Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Hexagon Composites ASA on 21.march 2016.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda Extraordinary General Meeting 21 March 2016	For	Against	Abstention
1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD, AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND PROXIES	No voting	No voting	No voting
2. ELECTION OF THE CHAIRMAN OF THE MEETING AND AT LEAST ONE PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. APPROVAL OF THE NOTICE OF THE MEETING AND THE AGENDA	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. PRIVATE PLACEMENT	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature
(Only for granting proxy with voting instructions)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.