



**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I HEXAGON COMPOSITES ASA**

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

Ordinær generalforsamling i Hexagon Composites ASA ("Hexagon" eller "Selskapet") ble avholdt den 5. mai 2025 kl. 13:00 i Selskapets lokaler i Korsegata 4B, Ålesund.

1. ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJEIEIERE OG FULLMAKTER

Styrets leder Knut Trygve Flakk åpnet møtet.

97 270 134 av totalt 210 070 416 aksjer var representert, tilsvarende ca. 46.30% av Selskapets samlede aksjekapital. Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter, er vedlagt denne protokollen.

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

Følgende vedtak ble fattet:

"Knut Trygve Flakk velges til møteleder. Geir Torset velges til å medundertegne protokollen."

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen. Følgende vedtak ble fattet:

"Innkalling og dagsorden ble godkjent."

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2024

Følgende vedtak ble fattet:

"Årsregnskap og årsberetning for 2024 for Hexagon Composites ASA ble godkjent."

5. STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Det ble vist til redegjørelse for prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring (eierstyring og selskapsledelse).

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING
IN HEXAGON COMPOSITES ASA**

(These minutes have been prepared both in the Norwegian and the English language. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.)

The Annual General Meeting in Hexagon Composites ASA ("Hexagon" or the "Company") was held on 5 May 2025 at 13:00 CEST at the Company's offices at Korsegata 4B, Ålesund, Norway.

1. OPENING OF THE MEETING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND PROXIES

The Chair of the Board Knut Trygve Flakk opened the general meeting.

97,270,134 of a total of 210,070,416 shares were represented, corresponding to approximately 46.30% of the Company's total share capital. A list of attending shareholders, including proxies, is attached to these minutes.

2. ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE MEETING AND ONE PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIR

The following resolution was passed:

"Knut Trygve Flakk is elected to chair the meeting. Geir Torset is elected to co-sign the minutes."

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

There were no objections to the notice or agenda. The following resolution was passed:

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

4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND BOARD OF DIRECTORS REPORT FOR 2024

The following resolution was passed:

"The annual accounts and the Board of directors' report for 2024 for Hexagon Composites ASA were approved."

5. THE BOARD'S REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

The statement on principles and practises with regard to corporate governance was referred to. The statement on

Redegjørelsen for foretaksstyring var inntatt i årsrapporten, som var gjort tilgjengelig på Selskapets nettsider.

Generalforsamlingen hadde ingen bemerkninger til redegjørelsen.

6. STYRETS RETNINGSLINJER OM FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL LEDEDE PERSONER I HEXAGON COMPOSITES ASA

Følgende vedtak ble fattet:

"Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer godkjennes."

7. STYRETS RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDELSEN

Følgende vedtak ble fattet:

"Styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte godkjennes."

8. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET

Følgende vedtak ble fattet, i samsvar med valgkomiteens forslag:

"Styrehonorar:

Styrehonorar for perioden fra dato for den ordinære generalforsamlingen i 2025 og frem til dato for den ordinære generalforsamlingen 2026, utbetales som følger:

- Styrets leder: NOK 682 500
- Styrets nestleder: NOK 397 950
- Styremedlemmer: NOK 341 250

Styreutvalg:

Honorarer til medlemmer av styreutvalg for perioden fra dato for den ordinære generalforsamlingen i 2025 og frem til dato for den ordinære generalforsamlingen 2026, fastsettes til:

- Ledere av styreutvalg: NOK 68 250
- Utvalgsmedlemmer: NOK 45 150".

9. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

Følgende vedtak ble fattet, i samsvar med valgkomiteens forslag:

"Valgkomiteens godtgjørelse for perioden fra dato for den ordinære generalforsamlingen i 2025 og frem til dato for

corporate governance was included in the Annual Report, which was presented at the Company's web pages.

The general meeting made no remarks to the report,

6. THE BOARD'S GUIDELINES FOR REMUNERATION OF EXECUTIVE PERSONNEL OF HEXAGON COMPOSITES ASA

The following resolution was passed:

"The Board of Directors' guidelines for remuneration of executive personnel are approved."

7. THE BOARD'S REPORT ON REMUNERATION OF EXECUTIVE MANAGEMENT

The following resolution was passed:

"The Board of Directors' report on salary and other remuneration to executive management is approved."

8. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The following resolution was passed as proposed by the Nomination Committee:

"The Board of Directors' remuneration:

The Board of Directors' remuneration from the date of the Annual General meeting in 2025 and up to the date of the Annual General meeting in 2026 is payable as follows:

- Chair of the Board: NOK 682,500
- Deputy Chair: NOK 397,950
- Board members: NOK 341,250

The Board's Committees:

The Board's Committees' remuneration from the date of the Annual General meeting in 2025 and up to the date of the Annual General meeting in 2026 is set at:

- Chair of the Board's Committees: NOK 68,250
- Committee members: NOK 45,150".

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

The following resolution was passed as proposed by the Nomination Committee:

"The remuneration to the Nomination Committee from the date of the Annual General meeting in 2025 and up to the

den ordinære generalforsamlingen 2026, fastsettes til følgende:

- Leder: NOK 68 250.
- Medlemmer: NOK 45 150."

10. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Følgende vedtak ble fattet:

"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2024 etter regning."

11. ENDRING AV VEDTEKTENES § 7

Følgende vedtak ble fattet:

"Vedtektenes § 7 endres og skal lyde:

"§7

Generalforsamlingen velger en valgkomité som skal bestå av 2 til 5 medlemmer valgt av generalforsamlingen. Valgperioden er opp til to år av gangen, og gjenvalg kan skje. 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 honorar til styrets medlemmer og medlemmer av valgkomiteen*

Valgkomiteens innstilling med relevant informasjon om forslag til kandidater m.v skal offentliggjøres senest sammen med de øvrige sakspapirer til generalforsamlingen. ""

12. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Følgende vedtak ble fattet, i samsvar med valgkomiteens forslag:

"12.1 Knut Trygve Flakk, gjenvelges som styreleder for en periode på 1 år."

"12.2 Ko Mizukawa velges som styremedlem for en periode på 2 år."

" 12.3 Harald Arnet velges som styremedlem for en periode på 2 år."

"12.4 Mimi Berdal velges som styremedlem for en periode på 2 år."

Etter dette består styret av Knut Trygve Flakk (styreleder), Harald Arnet (styremedlem), Mimi Berdal

date of the Annual General meeting in 2026 is payable as follows:

- Chair: NOK 68,250.
- Members: NOK 45,150."

10. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEES

The following resolution was passed:

"The general meeting approves the auditor's fees for audit and audit related services for the financial year 2024 in accordance with invoice."

11. AMENDMENT TO ARTICLE 7 OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The following resolution was passed:

"Vedtektenes § 7 endres og skal lyde:

"§7

The Company shall have a Nomination Committee consisting of 2 to 5 members, elected by the general meeting. 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*
2. *Propose candidates for the election of the Board,*
3. *Propose candidates for election of the Nomination Committee,*
4. *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 made public latest together with the notice of the General meeting. ""

12. ELECTION OF BOARD MEMBERS

The following resolution was passed as proposed by the Nomination Committee:

"12.1 Knut Trygve Flakk is re-elected as Chair of the Board for a period of 1 years."

" 2.2 Ko Mizukawa to be elected as Board member for a period of 2 years. "

"12.3 Harald Arnet to be elected as Board member for a period of 2 years."

"12.4 Mimi Berdal to be elected as Board member for a period of 2 years."

After this, the Board consists of Knut Trygve Flakk (Chair), Harald Arnet (Board member), Mimi Berdal (Board

(styremedlem), Sam Gabbita (styremedlem), Liv Astri Hovem (styremedlem), Ko Mizukawa (styremedlem) and Eva Sagemo (styremedlem).

13. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Elisabeth Tørstad var ikke på valg.

Følgende vedtak ble fattet, i samsvar med valgkomiteens forslag:

"13.1 Walter Hafslo Qvam velges som leder av komiteen for en periode på 1 år."

"13.2 Ingebret G. Hisdal velges som medlem av komiteen for en perioden på 2 år."

14. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Følgende vedtak ble truffet:

"Styret gis følgende fullmakter til å øke aksjekapitalen:

(i) Med inntil NOK 4 201 408 (som representerer 20% av dagens aksjekapital) gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser for generelle selskapsformål, herunder ved investeringer, oppkjøp og fusjoner.

(ii) Med inntil NOK 420 140 (som representerer 2% av dagens aksjekapital) for utstedelse av aksjer i forbindelse med incentivprogram for ansatte.

Styret skal ikke bruke fullmakt (i) og (ii) i slik utstrekning at den samlede økningen i aksjekapital ved bruk av fullmaktene overstiger NOK 4 201 408.

Ved bruk av fullmaktene fastsetter Styret pris og tegningsvilkår ved hver utstedelse under hensyn til Selskapets behov.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon. Fullmakten kan også benyttes i de tilfeller som er nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17 (2).

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av Styret i forbindelse med utøvelse av fullmaktene.

Fullmaktene skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, dog senest 30. juni 2025.

Denne fullmakten erstatter alle tidligere styrefullmakter til å utstede aksjer."

member), Sam Gabbita (Board member), Liv Astri Hovem (Board member), Ko Mizukawa (Board member) and Eva Sagemo (Board member).

13. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE MEMBERS

Elisabeth Tørstad were not up for election.

The following resolution was passed as proposed by the Nomination Committee:

"13.1 Walter Hafslo Qvam is elected as Chair of the committee for a period of 1 year."

"13.2 Ingebret G. Hisdal is elected as member of the committee for a period of 2 years."

14. BOARD PROXY TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The following resolution was passed:

"The Board is granted the authority to increase the share capital:

(i) By up to NOK 4,201,408 (representing 20% of the existing share capital) in one or several share issuances for general corporate purposes, including in connection with investments, mergers and acquisitions

(ii) By up to NOK 420,141 (representing 2% of the existing share capital) for issue of shares in connection with incentive programs for employees.

The Board shall not use the authorities of item (i) and item (ii) to such an extent that the aggregate increase in share capital as a result of such use exceeds NOK 4,201,408.

When using the authorizations, the Board determines the price and conditions for subscription, according to the Company's needs.

The authorization comprises capital increase by non-cash payment or rights to charge the company with special obligations. The authorization comprises resolutions regarding mergers. The authorisation may also be used in the events described in the Norwegian Securities Trading Act Section 6-17 (2).

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

The authorizations shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2026, though no longer than until 30 June 2026.

This proxy replaces all previous Board authorizations to issue shares."

15. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Følgende vedtak ble truffet:

"1. Selskapets styre tildeles fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger, med samlet pålydende verdi på inntil 10% av Selskapets aksjekapital til enhver tid.

2. Fullmakten kan brukes for følgende formål:

- (i) For aksjebasert avlønning og aksjeincentivprogram for ansatte,*
- (ii) For erverv av egne aksjer for etterfølgende sletting,*
- (iii) For generelle selskapsformål.*

3. Den laveste og høyeste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 5 og NOK 500. 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 2026, dog senest 30. juni 2026."

16. INSTRUKS FOR VALGKOMITEEN

Følgende vedtak ble truffet:

"Instruks til valgkomiteen i Hexagon Composites ASA vedtas."

* * * *

Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.

Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf allmennaksjeloven § 5-16.

* * * *

Signatur følger på neste side.

* * * *

15. BOARD PROXY TO ACQUIRE OWN SHARES

The following resolution was passed:

"1. The Board of Directors is given authorization to acquire shares in the Company, on one or several occasions, up to a total nominal value not exceeding 10% of the share capital at any given time.

2. The power of attorney may be used for the following purposes:

- (i) For share-based remuneration and share incentive programs for employees,*
- (ii) For the purpose of subsequent deletion of shares by reduction of the registered share capital,*
- (iii) For general corporate purposes.*

3. The lowest and the highest price that can be paid for the shares according to the authorization are NOK 5 and NOK 500 respectively. As to how the shares are acquired or disposed of, the Board will decide at their own discretion.

4. The authorization shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2026, though no longer than until 30 June 2026."

16. INSTRUCTIONS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The following resolution was passed:

"The charter for the Hexagon Composites ASA Nomination Committee is approved".

* * * *

As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was adjourned.

Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, cf the Norwegian public limited companies act section 5-16.

* * * *

The signature follows on the next page.

* * * *

Signature page for Hexagon Composites ASA Annual General Meeting 2025

Ålesund, 5. Mai 2025 / Ålesund, 5 May 2025

Knut Trygve Flakk

Geir Torset