

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Hexagon Composites ASA, torsdag 25. mars 2004 kl.13:00 på Radisson SAS Hotel Ålesund, Sorenskriver Bulls gt. 7, 6002 Ålesund

FØLGENDE SAKER SKAL BEHANDLES AV GENERALFORSAMLINGEN:

1. Valg av møteleder
2. Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse for morselskap og konsern
5. Disponering av årsresultat i morselskapet
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styremedlemmer og revisor
7. Valg av styre
8. Valg av valgkomité
9. Vedtektsendringer
10. Styrefullmakter
Selskapet er i en strategisk posisjon som gjør at det kan være aktuelt med oppkjøp av annen virksomhet eller fusjon med ett eller flere andre selskap. Styret ønsker derfor at fullmakt som ble gitt på ordinær generalforsamling 2003 fornyes frem til ordinær generalforsamling 2005.

På denne bakgrunn foreslår styret at det fattes følgende beslutning :

- a) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 3 750 000 ved nytegning av inntil 30 000 000 aksjer, pålydende NOK 0,125.
- b) Fullmakten skal gjelde frem til 30.06.2005. Fullmakten gir styret rett til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til nye aksjer i medhold av allmennaksjelovens § 10-4. Fullmakten omfatter også beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- c) Fullmakten skal også gjelde kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og andre særlige tegningsvilkår, jf allmennaksjeloven § 10-2.
- d) Styret foretar de vedtektsendringer som måtte bli nødvendige som følge av kapitalforhøyelser som skjer med hjemmel i fullmakten.
- e) Maksimalt 20% av fullmakt skal kunne anvendes til utstedelse av aksjer knyttet til opsjonsprogram for ansatte og styremedlemmer.

ERVERV AV EGNE AKSJER

Generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å erverve egne aksjer på følgende vilkår:

- a) Fullmakten gjelder fra 25.3.2004 til 30.06.2005
- b) Selskapet kan erverve aksjer inntil en samlet pålydende verdi av NOK 1 125 000
- c) Det høyeste beløp som kan betales for aksjene er NOK 6,- per aksje
- d) Det laveste beløp som kan betales for aksjene er NOK 0,125,- per aksje

Styret stilles fritt hva gjelder ervervs måter, forutsatt at likebehandlingsprinsippet etterleves.

Det vil bli gitt en presentasjon av selskapet m/datterselskaper i etterkant av den formelle Generalforsamlingen.

Vi ønsker aksjonærene vel møtt.

Ålesund 26. februar 2004
Styret i Hexagon Composites ASA



Knut Flakk
Styreleder

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i Hexagon Composites ASA avholdes torsdag 25. mars 2004 kl 13:00 i Radisson SAS hotell, Sorenskriver Bulls gt. 7, 6002 Ålesund

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde seg på ved å sende inn nedenstående blankett innen mandag 22. mars 2004.

MELDING OM DELTAKELSE PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Svarslippen må være oss i hende senest 22. mars 2004 og sendes til Hexagon Composites ASA Postboks 836, Sentrum 6001 Ålesund, eller per telefaks 70 11 64 40.

Undertegnede vil møte i den ordinære generalforsamlingen torsdag 25. mars 2004 og avgi stemme for:

egne aksjer

andre aksjer i henhold til fullmakt (er)

sum antall aksjer

Sted: _____ Dato: _____ Aksjeeiers underskrift: _____

NAVN MED BLOKKBOKSTAVER ELLER MASKIN: _____

FULLMAKT

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakten benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten til selskapet uten å påføre fullmektiges navn. Selskapet vil i så fall føre inn navnet til styrets leder eller et av styremedlemmene før generalforsamlingen avholdes.

Fullmakten må være oss i hende senest 22. mars 2004 og sendes til: Hexagon Composites ASA Postboks 836, Sentrum 6001 Ålesund eller per telefaks: 70 11 64 40.

Undertegnede gir herved _____ fullmakt til å møte og avgi stemme i Hexagon Composites ordinære generalforsamling den 25. mars 2004 for mine/våre _____ aksjer.

Sted: _____ Dato: _____ Aksjeeiers underskrift: _____

NAVN MED BLOKKBOKSTAVER ELLER MASKIN: _____