

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
AGRINOS AS**

Den 28. juni 2018 kl. 17:30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Agrinos. Møtet ble avholdt i lokalene til DLA Piper Norway DA, Bryggegata 6, 0250 Oslo.

Til behandling forelå følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen ved Magnus Brox eller den han bemyndiger til å åpne møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer

Magnus Brox åpnet generalforsamlingen og det ble ført fortegnelse over fremmøtte aksjonærer.

Til stede var aksjonærene som listet i Vedlegg 1. Til sammen var 106.476.189 aksjer tilsvarende 61,13 % av aksjene og stemmene i selskapet representert ved fullmektig.

I tillegg møtte Anuschka Teresa Hager-Thoresen fra Advokatfirma DLA Piper Norway DA.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Magnus Brox ble valg til møteleder og Anuschka Teresa Hager-Thoresen ble valgt til å medundertegne protokollen.

Beslutningen var enstemmig.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det var ingen innvendinger, og innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Beslutningen var enstemmig.

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2017

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2017, samt revisors beretning ble forelagt generalforsamlingen.

**MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL
MEETING OF
AGRINOS AS**

On 28 June 2018 at 17:30 (CEST) the annual General Meeting of Agrinos AS was held. The meeting was held at the offices of DLA Piper Norway DA, Bryggegata 6, 0250 Oslo.

The following matters were to be dealt with:

1. Opening of the General Meeting by Magnus Brox or the person appointed by him to open the meeting and registration of attending shareholders

Magnus Brox opened the General Meeting and the attending shareholders were registered.

Present were the shareholders listed in Appendix 1. In aggregate 106,476,189 shares were represented by proxy, equal to 61.13 % of the shares and votes of the company.

In addition Anuschka Teresa Hager-Thoresen from Advokatfirma DLA Piper Norway DA was present.

2. Election of person to chair the meeting and person to co-sign the minutes

Magnus Brox was elected to chair the meeting and Anuschka Teresa Hager-Thoresen was elected to co-sign the minutes.

The decision was unanimous.

3. Approval of the notice and the agenda

There were no objections, and the notice to the meeting and the agenda was approved.

The decision was unanimous.

4. Approval of the annual accounts and the director's report of 2017

The annual accounts, the directors' report of 2017 along with the auditor's report were examined by the General Meeting.

The above is an unofficial office translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

Generalforsamlingen besluttet å godkjenne styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2017, herunder den foreslåtte disponeringen av underskuddet som fremgår av årsberetningen.

Beslutningen var enstemmig.

5. Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen besluttet at de uavhengige styremedlemmene skal motta en godtgjørelse på USD 20.000 for 2017.

Øvrige styremedlemmer skal ikke motta godtgjørelse.

Videre besluttet generalforsamlingen å forhånds godkjenne tilsvarende godtgjørelse for de uavhengige styremedlemmene for regnskapsåret 2018.

Honorar utbetales pro rata for de som ikke har vært styremedlemmer hele året.

Beslutningen var enstemmig.

6. Godkjenning av revisors honorar for 2017

Generalforsamlingen besluttet å godkjenne revisors honorar for 2017 i henhold til regning, slik det fremgår av note 4 til årsregnskapet.

Beslutningen var enstemmig.

7. Ansvarsfrihet for styremedlem

I henhold til styrets forslag besluttet generalforsamling å vedta ansvarsfrihet for styremedlemmene for enhver handling eller unnlattelse de har foretatt i egenskap av å være medlemmer i selskapets styre for regnskapsåret 2017.

Beslutningen var enstemmig.

8. Godkjenning av garantiavtaler

I henhold til styrets forslag besluttet

The General Meeting resolved to approve the annual accounts and directors' report of 2017, including the appropriation of the company's loss as set out in the annual report.

The decision was unanimous.

5. Remuneration for the Board of Directors

The General Meeting resolved that the independent board members shall receive a remuneration of USD 20,000 for 2017.

The other board members shall not receive remuneration.

The General meeting further resolved to pre-approve the same remuneration for the independent board members for the accounting year 2018.

Remuneration is paid pro rata for members who have served for less than a full year.

The decision was unanimous.

6. Approval of auditor's remuneration of 2017

The General Meeting resolved that the auditor's remuneration for 2017 is approved against invoice, as disclosed in note 4 to the annual accounts.

The decision was unanimous.

7. Discharge of liability for Board Members

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting resolved discharge of liability for the Board Members for any actions or omissions they have carried out in their capacity as members of the Board of Directors of the company for the accounting year 2017.

The decision was unanimous.

8. Approval of guarantee agreements

In accordance with the proposal by the Board of

The above is an unofficial office translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

generalforsamlingen å godkjenne de fremlagte garantiavtalene inngått med Manor Investment S.A. i henhold til aksjeloven § 3-8. Det ble videre vedtatt at garantiavtalene kan forlenges på samme vilkår uten ytterligere involvering av generalforsamlingen.

Beslutningen var enstemmig.

9. Godkjenning av aksjonærlån

I henhold til styrets forslag, godkjente generalforsamlingen selskapets opptak av aksjonærlån fra Manor Investment S.A. og Havfonn AS, inkludert sikkerhetsarrangementet, i henhold til aksjeloven § 3-8.

Beslutningen var enstemmig.

10. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

I henhold til styrets forslag besluttet generalforsamlingen å vedta følgende styrefullmakt:

- 1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 766 193,28 ved utstedelse av inntil 76 619 328 aksjer hver pålydende NOK 0,01.*
- 2. Tegningskursen skal utgjøre NOK 1 per aksje.*
- 3. Styrefullmakten kan kun benyttes i forbindelse med emisjoner i forbindelse med oppgjør mot Manor Investment S.A. eller nærstående av Manor Investment S.A. ("Garantisten"), som har stilt sikkerhet for oppgjør av selskapets lånefasilitet hos Silicon Valley Bank, og som i denne forbindelse har inngått garantiavtaler med selskapet ("Garantiavtalene").*
- 4. Innenfor fullmaktens rammer kan styret velge å benytte den en eller flere ganger.*

Directors the General Meeting resolved to approve the provided guarantee agreements entered into with Manor Investment S.A. in accordance with Section 3-8 of the Limited Liability Companies Act. Further it was resolved that the guarantee agreements can be extended on the same terms without further involvement by the general meeting.

The decision was unanimous.

9. Approval of shareholder loan

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting approved the shareholder loan made by Manor Investment S.A. and Havfonn AS, including the security arrangement, in accordance with Section 3-8 of the Limited Liability Companies Act.

The decision was unanimous.

10. Authorization to carry out a capital increase

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting decided to resolve the following authorization to issue new shares:

- 1. The Board of Directors is granted an authorization to increase the company's share capital with up to NOK 766,193.28 by issuing up to 76,619,328 new shares each with a par value of NOK 0.01.*
- 2. The subscription price shall be NOK 1 per share.*
- 3. The authorization can only be used in connection with capital increases in relation to settlements towards Manor Investment S.A. or affiliates of Manor Investment S.A. (the "Guarantor"), which have furnished security for the company's credit facility with Silicon Valley Bank, and which in this relation have entered into a guarantee agreements with the company (the "Guarantees").*
- 4. Within the limits of the authorization, the Board of Directors can use the*

The above is an unofficial office translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse med innskudd i annet enn penger, herunder konvertering av gjeld, etter aksjeloven § 10-2.
6. Fullmakten gjelder i 2 år fra generalforsamlingens beslutning.
7. Styret instrueres av generalforsamlingen om å benytte denne fullmakten innen 10 dager etter påkrav fra Garantisten i tråd med Garantiavtalene, med mindre det kan dokumenteres at kravet er oppgjort eller på annet grunnlag ikke er rettmessig.
8. Hvis ovennevnte styrefullmakt til kapitalforhøyelse ikke er tilstrekkelig til å gjøre opp den totale gjelden i henhold til hver Garantiavtalene gjennom utstedelse av aksjer til en tegningskurs på NOK 1 per aksje, instrueres styret av generalforsamlingen til å innkalle til en ekstraordinær generalforsamling innen 10 dager etter mottak av notifikasjon om dette fra Garantisten for å godkjenne en rettet emisjon mot Garantisten med det antall aksjer til en tegningskurs på NOK 1 per aksje som er nødvendig for å gjøre opp selskapets resterende gjeld.
9. Styrefullmakten erstatter styrefullmakten vedtatt av generalforsamlingen 24. januar 2017.

Beslutningen var enstemmig.

11. Valg av styre

I henhold til styrets forslag besluttet generalforsamlingen at styret skal bestå av følgende medlemmer:

authorization one or several times.

5. *The authorization includes share issues with non-cash contribution, including conversion of debt, pursuant to section 10-2 of the Private Limited Liability Companies Act.*
6. *The authorization is valid for 2 years from the date of the general meetings resolution.*
7. *The Board of Directors is instructed by the general meeting to exercise this authorization within 10 days after receiving notification of doing so from the Guarantor in accordance with the Guarantees, unless it can be documented that the relevant claim has been settled or that it, on any other grounds, is not legitimate.*
8. *If the authorization to increase the share capital of the company granted to the Board of Directors above is insufficient to settle the full debt of the company under the Guarantees through issuance of shares at a subscription price of NOK 1 per share, the Board of Directors is instructed by the general meeting to call an extraordinary general meeting within 10 days after receiving notification of doing so from the Guarantor in order to approve a private placement towards the Guarantor, with a number of shares at a subscription price of NOK 1 per share which is required to settle the company's remaining debt.*
9. *The board authorization replaces the board authorization granted on 24 January 2017.*

The decision was unanimous.

11. Election of the Board of Directors

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting resolved that the Board of Directors shall consist of the following members:

The above is an unofficial office translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

Frederic de Stexhe, styrets leder
Morten S. Bergesen, styremedlem
Nick Adamchak styremedlem
Svétoslav Valkov, styremedlem

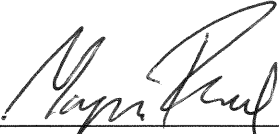
Beslutningen var enstemmig.

De forelå ikke mer til behandling og møtet ble hevet.

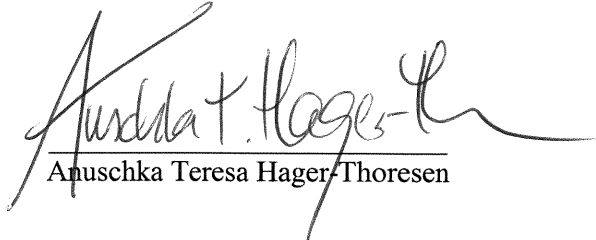
Frederic de Stexhe, chairperson
Morten S. Bergesen, board member
Nick Adamchak, board member
Svétoslav Valkov, board member

The decision was unanimous.

No further matters were to be resolved, and the meeting was adjourned.



Magnus Brox
Møteleder / Chairman



Anuschka Teresa Hager-Thoresen

The above is an unofficial office translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

Vedlegg 1 / Appendix 1

Name	Represented	Shares
MANOR INVESTMENT SA	By proxy	84443625
HAVFONN AS	By proxy	17796068
HELASH	By proxy	410000
SNEFONN AS	By proxy	3139172
SOLFONN AS	By proxy	66598
LANGFONN AS	By proxy	209730
BREIFONN AS	By proxy	410996

In aggregate **106476189**
% of shares in company **61,13 %**