

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I  
AGRINOS AS**

Styret innkaller herved aksjonærene i selskapet til ekstraordinær generalforsamling den

**5. februar 2016 klokken 13:00**

Møtet vil avholdes i lokalene til DLA Piper Norway DA, Bryggegata 6, 0250 Oslo, 0250 Oslo (6. etasje).

Til behandling foreligger:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder eller den han bemyndiger til å åpne møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer**
- 2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Rettet emisjon mot EuroChem Group AG**
- 5. Rettet emisjon**
- 6. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse**
- 7. Valg av styre**
- 8. Vedtektsendring**
- 9. Utstedelse av frittstående tegningsretter**

\* \* \*

Selskapet har behov for tilførsel av kapital for å finansiere ytterligere vekst i henhold til selskapets forretningsplan. Selskapet, dets hovedaksjonærer Manor Investment S.A, Havfonn AS, Snefonn AS, Breifonn AS, Langfonn AS og Solfonn AS har i denne forbindelse inngått en investeringsavtale datert 28. januar 2016 ("**Investeringsavtalen**") med EuroChem Group AG ("**EuroChem**"). EuroChem er en av verdens ledende produsent av mineralgjødsel.

I henhold til Investeringsavtalen skal EuroChem investere NOK 89 000 000 i selskapet gjennom tegning av 22 250 000 nye aksjer til en tegningskurs på NOK 4. I tillegg skal EuroChem ha en opsjon til å

**NOTICE OF AN EXTRA ORDINARY  
GENERAL MEETING  
IN  
AGRINOS AS**

The Board of Directors hereby gives notice of an extra ordinary general meeting of the company to be held on

**5 February 2016 at 13:00 hours**

The meeting will be held at the offices of DLA Piper Norway DA, Bryggegata 6, 0250 Oslo (6th floor).

The following matters will be dealt with:

- 1. Opening of the meeting by the chairman of the Board or the person appointed by the chairman to open the meeting and registration of attending shareholders**
- 2. Election of person to chair the meeting and person to co-sign the minutes together with the chairperson**
- 3. Approval of the notice to the meeting and the agenda**
- 4. Private placement towards EuroChem Group AG**
- 5. Private placement**
- 6. Authorization to the Board of Directors to issue new shares**
- 7. Election of Board of Directors**
- 8. Amendment of Articles of Association**
- 9. Issuance of warrants**

\* \* \*

The company requires equity to support the further growth in line with the company's business plan. The company, its main shareholders Manor Investment S.A, Havfonn AS, Snefonn AS, Breifonn AS, Langfonn AS and Solfonn AS have in this relation entered into an investment agreement dated 28 January 2016 (the "**Investment Agreement**") with EuroChem Group AG ("**EuroChem**"). EuroChem is one of the world's leading mineral fertilizer producers.

Pursuant to the Investment Agreement, EuroChem shall invest NOK 89,000,000 in the company through subscription of 22,250,000 new shares at a subscription price of NOK 4 per share. Further,

tegne inntil 32 633 333 ytterligere aksjer i selskapet, hvorav 17 800 000 aksjer skal kunne tegnes til en tegningskurs på NOK 5 per aksje i perioden frem til 31. desember 2016. De øvrige aksjene, og de aksjene som eventuelt ikke er tegnet innen 31. desember 2016, skal kunne tegnes til en tegningskurs på NOK 6 per aksje i perioden frem til 31. desember 2017.

I tillegg følger det av Investeringsavtalen at (i) Selskapet konvertible obligasjonslån skal, betinget av og etter utløpet av garantier gitt av Manor Investment S.A til fordel for EuroChem, konverteres til en konverteringskurs på NOK 4 (som er mer fordelaktig for selskapet enn det som fremgår av den konvertible låneavtalen), (ii) Selskapet skal dekke deler av EuroChem's kostnader i forbindelse med sin investering i selskapet begrenset oppad til ca. USD 1.000.000 (ved utøvelse av samtlige av opsjonene), (iii) at det gjennomføres en rettet emisjon mot Manor Investment S.A, Havfonn AS, Snefonn AS, Breifonn AS, Langfonn AS og Solfonn AS på til sammen NOK 89 000 000 til en tegningskurs på NOK 4 per aksje og at (iv) Selskapet skal gjennomføre en reparasjonsemisjon på inntil 11,125,000 nye aksjer til en tegningskurs på NOK 4 per aksje mot de eksisterende aksjonærene i selskapet som ikke deltar i den rettede emisjonen.

I tillegg åpner Investeringsavtalen for at Selskapet i løpet av 2016 skal kunne gjennomføres en emisjon på inntil 22 250 000 nye aksjer mot eksisterende og nye investorer. En slik emisjon vil gjennomføres som en "book building"-prosess.

Flere av disse punktene må godkjennes og vedtas av generalforsamlingen og Investeringsavtalen er således betinget av nødvendige generalforsamlingsvedtak. På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

#### **Sak 4:**

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar følgende rettede emisjon:

- 1. Aksjekapitalen i selskapet forhøyes med NOK 222 500,00 fra NOK 739 783,82 til NOK 962 283,82 ved utstedelse av 22 250 000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,01.*
- 2. Tegningskursen for de nye aksjene skal være NOK 4 per aksje, til sammen NOK 89 000 000,00, hvorav NOK 222 500,00 skal tilføres selskapets aksjekapital og de resterende NOK 88 777 500,00 er overkurs.*

EuroChem shall have an option to subscribe for up to 32,633,333 additional shares in the company, of which 17,800,000 may be subscribed for at a subscription price of NOK 5 per share in the period until 31 December 2016. The remaining shares, and the shares which have not been subscribed for within 31 December 2016, may be subscribed for at a subscription price of NOK 6 per share in the period until 31 December 2017.

In addition, it is set out in the Investment Agreement that (i) the company's outstanding bond loan shall, subject to and following the expiration of warranties from Manor to EuroChem, be converted at a conversion price of NOK 4 (which is more beneficiary to the company than the terms of the convertible bond agreement) (ii) the company shall cover parts of EuroChem's costs in connection with its investment in the company limited to approximately USD 1.000.000 (in case of exercise of all the warrants), (iii) the company shall carry out a private placement towards Manor Investment S.A, Havfonn AS, Snefonn AS, Breifonn AS, Langfonn AS and Solfonn AS of NOK 89,000,000 at a subscription price of NOK 4 per share and that (iv) the company shall carry out a repair issue of up to 11,125,000 new shares at a subscription price of NOK 4 per share towards the existing shareholders which do not participate in the private placement.

In addition, it follows from the Investment Agreement that the company during 2016 may carry out a share issue of up to 22,250,000 new shares towards existing and new investors. Such share issue will be carried out as a book building process.

Several of these matters must be approved and resolved by the general meeting and the Investment Agreement is consequently subject to required resolutions by the general meeting. On this background the Board of Directors propose that the general meeting makes the following resolutions:

#### **Matter 4:**

The Board proposes that the general meeting resolves the following private placement:

- 1. The share capital of the company is increased by NOK 222,500.00 from NOK 739,783.82 to NOK 962,283.82 through the issue of 22,250,000 new shares, each with nominal value of NOK 0.01.*
- 2. The subscription price per share shall be NOK 4, in aggregate NOK 89,000,000.00, of which NOK 222,500.00 shall be added to the company's share capital and the remaining NOK 88,777,500.00 is share premium.*

3. Aksjene skal tegnes av EuroChem Group AG. Fortrinnsretten til de eksisterende aksjonærene fravikes.
4. Aksjetegningen skal skje i protokollen fra generalforsamlingen.
5. EuroChem Group AG skal betale aksjeinnskuddet på NOK 89 000 000.00 til selskapets emisjonskonto innen 12. februar 2016.
6. Aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
7. § 4 i selskapets vedtekter endres til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 962 283,82 fordelt på 96 228 382 aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Selskapets aksjer er fritt omsettelige. Regler om forkjøpsrett og krav til styresamtykke gjelder ikke. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."

8. Anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen utgjør ca. NOK 8 600 000 og dekker honorarer til selskapets finansielle rådgiver, advokat og revisor og EuroChem Group AG's transaksjonskostnader.

En oversikt over forhold som må tillegges vekt ved tegning av aksjer og vesentlige hendelser etter siste balansedag, er inntatt som vedlegg 1. Når det gjelder vesentlige hendelser etter siste balansedag vises det også til informasjon offentliggjort på [www.agrinos.com](http://www.agrinos.com)

Fortrinnsretten fravikes for å sikre at EuroChem kan investere i selskapet i henhold til vilkårene som følger av Investeringssavtalen.

#### **Sak 5:**

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar følgende rettede emisjon:

1. Aksjekapitalen i selskapet forhøyes med NOK 222 500,00 fra NOK 962 283,82 til NOK 1 184 783,82 ved utstedelse av 22 250 000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,01.

3. The shares may be subscribed by EuroChem Group AG. The preferential right of the existing shareholders is deviated from.
4. Subscription of the shares shall be made in the minutes from the General Meeting.
5. EuroChem Group AG shall pay the share contribution amounting to NOK 89,000,000.00 to the company's share contribution account no later than 12 February 2016.
6. The new shares shall carry right to dividend and other shareholder rights from the time the capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.
7. Section 4 of the company's articles of association is amended to:

"The company's share capital is NOK 962,283.82, divided into 96,228,382 shares, each having a nominal value of NOK 0.01. The company's shares are freely transferable. The rules on pre-emptive rights and the requirement concerning the consent of the Board of Directors do not apply. The company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository.

8. Anticipated costs in connection with the share capital increase amount to approximately NOK 8,600,000 and cover expenses to the company's financial advisor, the company's lawyer and auditor and parts of EuroChem Group AG's transaction costs.

A summary of issues that must be taken into consideration when subscribing for shares and significant events occurred since the last balance date is attached as appendix 1. With regard to significant events occurred since the last balance date, reference is also made to the information made publically available at [www.agrinos.com](http://www.agrinos.com).

The preferential right of the existing shareholders is deviated from in order to secure EuroChem's investment in the company on the terms and conditions set out in the Investment Agreement.

#### **Matter 5:**

The Board proposes that the general meeting resolves the following private placement:

1. The share capital of the company is increased by NOK 222,500.00 from NOK 962,283.82 to NOK 1,184,783.82 through the issue of 22,250,000 new shares, each with

2. Tegningskursen for de nye aksjene skal være NOK 4 per aksje, til sammen NOK 89 000 000, hvorav NOK 222 500,00 skal tilføres selskapets aksjekapital og de resterende NOK 88.777.500 er overkurs.
3. Aksjene skal tegnes av Manor Investment S.A., Havfonn AS, Snefonn AS, Breifonn AS, Langfonn AS og Solfonn AS. Fortrinnsretten til de eksisterende aksjonærene fravikes.
4. Aksjetegningen skal skje i protokollen fra generalforsamlingen.
5. Aksjeinnskuddet betales til selskapets emisjonskonto innen 12. februar 2016.
6. Aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
7. § 4 i selskapets vedtekter endres til å lyde:

*"Selskapets aksjekapital er NOK 1 184 783,82 fordelt på 118 478 382 aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Selskapets aksjer er fritt omsettelige. Regler om forkjøpsrett og krav til styresamtykke gjelder ikke. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."*

8. Anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen utgjør ca. NOK 2 750 000 og dekker honorarer til selskapets finansielle rådgiver, advokat og revisor.

En oversikt over forhold som må tillegges vekt ved tegning av aksjer og vesentlige hendelser etter siste balansedag, er inntatt som vedlegg 1. Når det gjelder vesentlige hendelser etter siste balansedag vises det også til informasjon offentliggjort på [www.agrinos.com](http://www.agrinos.com).

Fortrinnsretten fravikes for å sikre at tegnerne skal kunne tegne det avtalte antall aksjer. Det vil gjennomføres en egen reparasjonsemisjon.

#### **Sak 6:**

*nominal value of NOK 0.01.*

2. *The subscription price per share shall be NOK 4, in aggregate NOK 89,000,000.00 of which NOK 222,500.00 shall be added to the company's share capital and the remaining NOK 88,777,500.00 is share premium.*
3. *The shares may be subscribed by Manor Investment S.A., Havfonn AS, Snefonn AS, Breifonn AS, Langfonn AS and Solfonn AS. The preferential right of the existing shareholders is deviated from.*
4. *Subscription of the shares shall be made in the minutes from the General Meeting.*
5. *The share contribution shall be made by payment to the company's share contribution account no later than 12 February 2016.*
6. *The new shares shall carry right to dividend and other shareholder rights from the time the capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.*
7. *Section 4 of the company's articles of association is amended to:*

*"The company's share capital is 1,184,783.82, divided into 118,478,382 shares, each having a nominal value of NOK 0.01. The company's shares are freely transferable. The rules on pre-emptive rights and the requirement concerning the consent of the Board of Directors do not apply. The company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository.*

8. *Anticipated costs in connection with the share capital increase amount to approximately NOK 2,750,000 and cover expenses to the company's financial advisor, the company's lawyer and auditor.*

A summary of issues that must be taken into consideration when subscribing for shares and significant events occurred since the last balance date is attached as appendix 1. With regard to significant events occurred since the last balance date, reference is also made to the information made publically available at [www.agrinos.com](http://www.agrinos.com).

The preferential right of the existing shareholders is deviated from in order to secure that the subscribers can subscribe for the agreed number of shares. A repair issue will be carried out.

#### **Matter 6:**

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar følgende styrefullmakt til å utstede nye aksjer:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 111 250,00 ved utstedelse av inntil 11 250 000 aksjer hver pålydende NOK 0,01.*
2. *Tegningskursen skal utgjøre NOK 4 per aksje. Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkår, herunder tegningsperioden.*
3. *Styrefullmakten kan kun benyttes i forbindelse med reparasjonsemisjonen som er planlagt gjennomført i henhold til investeringsavtalen med EuroChem Group AG.*
4. *Innenfor fullmaktens rammer kan styret velge å benytte den en eller flere ganger.*
5. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse med innskudd i annet enn penger, herunder konvertering av gjeld, etter aksjeloven § 10-2.*
6. *Fullmakten gjelder frem til 1. august 2016.*

Bakgrunnen for forslaget er at selskapet skal kunne utstede aksjer i reparasjonsemisjonen som skal gjennomføres mot aksjonærer som ikke har deltatt i den rettede emisjonen.

En oversikt over forhold som må tillegges vekt ved tegning av aksjer og vesentlige hendelser etter siste balansedag er inntatt som vedlegg 1. Når det gjelder vesentlige hendelser etter siste balansedag vises det også til informasjon offentliggjort på [www.agrinos.com](http://www.agrinos.com).

#### **Sak 7:**

Det foreslås at Rudolf Graf von Plettenberg velges som nytt styremedlem, i tillegg til det eksisterende styret.

#### **Sak 8:**

Selskapet har endret adressen sin til Grundingen 6, 0250 Oslo. Som en følge av dette er det nødvendig å endre vedtektenes § 2 til å lyde:

*"Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Oslo*

The Board proposes that the general meeting resolves 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 11,125.00 by issuing up to 11,250,000 new shares each with a par value of NOK 0.01.*
2. *The subscription price shall be NOK 4 per share. The Board of Directors determines the subscription conditions in detail, including the subscription period.*
3. *The authorization can only be used in connection with the repair issue which is intended to be completed in accordance with the investment agreement with EuroChem Group AG.*
4. *Within the limits of the authorization, the Board of Directors can use the 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 until 1 August 2016.*

The background for the proposal is that the company shall be able to issue shares in the repair issue which shall be carried out towards shareholders who have not participated in the private placement.

A summary of issues that must be taken into consideration when subscribing for shares and significant events occurred since the last balance date is attached as appendix 1. With regard to significant events occurred since the last balance date reference is also made to the information made publically available at [www.agrinos.com](http://www.agrinos.com).

#### **Matter 7:**

It is proposed that Rudolf Graf von Plettenberg is elected as a new Board Member, in addition to the existing members of the Board of Directors.

#### **Matter 8:**

The company has changed its address to Grundingen 6, 0275 Oslo. As a result of this it is necessary to change section 2 of the articles of association to:

*"The Company's registered office shall be in the*

kommune."

### **Sak 9:**

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar følgende utstedelse av frittstående tegningsretter:

1. *Selskapet skal utstede 32 633 333 frittstående tegningsretter. Hver tegningsrett gir rettighetshaveren rett til å tegne én aksje i selskapet pålydende NOK 0,01.*
2. *Tegningsrettene skal utstedes uten vederlag.*
3. *Tegningsrettene skal tegnes av EuroChem Group AG. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av tegningsrettene i henhold til aksjeloven §§ 11-13 (1) jf. 10-4 fravikes.*
4. *Tegningsrettene skal skje i generalforsamlingen ved signatur på generalforsamlingsprotokollen.*
5. *Tegningsrettene kan ikke overdras. Tegningsrettene kan imidlertid overføres til Manor Investment S.A. eller en av dets nærstående sammen med aksjene som tegnes av EuroChem Group AG i henhold til sak 4 ovenfor.*
6. *17 800 000 av tegningsrettene ("**Tranche 1**") kan utøves, helt eller delvis, i perioden frem til og med 31. desember 2016 til en tegningskurs på NOK 5 per aksje. De tegningsrettene omfattet av Tranche 1 som ikke har blitt utøvd innen 31. desember 2016 kan utøves i perioden mellom 1. januar 2017 og til og med 31. desember 2017 til en tegningskurs på NOK 6 per aksje.*
7. *14 833 333 av tegningsrettene ("**Tranche 2**") kan utøves, helt eller delvis, i perioden frem til og med 31. desember 2017 til en tegningskurs på NOK 6 per aksje.*
8. *Alle tegningsretter som ikke er utøvd innen 31. desember 2017 bortfaller.*
9. *Utøvelse av tegningsrettene skal skje ved skriftlig melding til selskapet ved styrets leder. Meldingen må spesifisere antall tegningsretter som utøves og antall aksjer som tegnes. Rettighetshaveren er forpliktet til å utøve minimum 100 000 tegningsretter av gangen, allikevel slik at rettighetshaveren alltid kan utøve samtlige av sine tegningsretter dersom det er færre enn 100*

municipality of Oslo."

### **Matter 9:**

The Board proposes that the general meeting resolves the following issuance of warrants:

1. *The company shall issue 32,633,333 warrants. Each warrant gives the right to subscribe one share in the company with a nominal value of NOK 0.01.*
2. *The warrants shall be issued without any consideration.*
3. *The warrants shall be subscribed for by EuroChem Group AG. The shareholders preferential rights pursuant to the company Act section 11-13 (1) cf. section 10-4 is set aside.*
4. *Subscription of the warrants shall be made in the general meeting by signature on the minutes.*
5. *The warrants shall be non-transferrable. The warrants may however be transferred to Manor Investment S.A. or any of its affiliates together with the shares subscribed for by EuroChem Group AG pursuant to matter 4 above.*
6. *17,800,000 of the warrants ("**Tranche 1**") may be exercised, either partially or in full, in the period until 31 December 2016 at a subscription price of NOK 5 per share. The warrants of Tranche 1 which have not been exercised by 31 December 2016 may be exercised in the period between 1 January 2017 until 31 December 2017 at a subscription price of NOK 6 per share.*
7. *14,833,333 of the warrants ("**Tranche 2**") may be exercised, either partially or in full, in the period until 31 December 2017 at a subscription price of NOK 6 per share.*
8. *All warrants which are not exercised shall expire on 31 December 2017.*
9. *The exercise of the warrants shall occur upon written notification to the company with attention to the chairperson of the Board of Directors. The notification must contain details of the amount of warrants to be exercised including the number of shares to be subscribed for. The holder is required to exercise no less than 100,000 warrants on each occasion it exercises warrants, except that the holder may always exercise its entire*

000.

10. Betaling for aksjene som tegnes skal foretas innen ti (10) forretningsdager etter meldingen om utøvelse, til den konto som er skriftlig angitt av selskapet.

11. Dersom selskapet gjennomfører fondsemisjon, kapitalnedsettelse uten innløsning av aksjer, aksjesplitt, aksjespleis, utdelinger (med unntak for ordinært utbytte) eller reorganiseringer av aksjekapitalen som har betydning for verdien av tegningsrettene skal konverteringskursen og/eller antall tegningsretter justeres slik at den økonomiske verdien av tegningsrettene opprettholdes.

12. Rettighetshaver skal ha samme rettigheter som en aksjeeier i forbindelse med kapitalforhøyelser, utstedelse av konvertible lån, oppløsning av selskapet eller annen omorganisering av selskapet. Rettighetshaver skal imidlertid ikke ha rettigheter som aksjeeier ved utstedelse av tegningsretter i selskapet med mindre slike tegningsretter utstedes til eksisterende aksjeeiere på generelt grunnlag.

13. Aksjer som utstedes på basis av tegningsrettene skal ha fulle aksjonærrettigheter, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer fravikes for å honorere Investeringsavtalen med EuroChem.

\*\*\*

Det henstilles om at deltakelse på generalforsamlingen meldes til selskapet ved innsending av vedlagte påmeldingsblankett senest 4. februar 2016 kl. 16:00.

En aksjonær har rett til å møte med fullmektig. Fullmektigen må i så fall fremlegge skriftlig og datert fullmakt. Fullmakt kan gis til selskapets styreformann eller en annen person evt. ved bruk av fullmaktsskjema som vedlagt innkallingen.

\*\*\*

Kopi av selskapets årsregnskap, årsberetning og

*holding of warrants if it is lower than 100,000.*

10. *Payment for subscribed shares shall be made no later than ten (10) business days after the notice of exercise to the account specified by the company in writing.*

11. *If the company carries out a bonus issue, decrease of the share capital without redemption of shares, share split, reversed share split, payment of distributions (except for ordinary dividend payments in the ordinary course) or reorganizations of the share capital which have an impact on the value of the warrants, the exercise price and/or the numbers of warrants shall be adjusted to the extent necessary to maintain the financial value of the warrants.*

12. *The holder shall have the same rights as a shareholder of the company in connection with any increase of the company's share capital, issuance of convertible loans, liquidation of the company or other reorganisation of the company. The holder has however no preferential rights in connection with issuance of warrants in the company other than issuance of such warrants to existing shareholders in general.*

13. *Shares issued on the basis of the warrants shall have full shareholder rights, including right to dividend, from the time the capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.*

The preferential right of the existing shareholders is deviated from in order to honor the Investment Agreement with EuroChem.

\*\*\*

It is requested that shareholders intending to participate in the general meeting should notify the company thereof by submitting the attached Registration Form no later than 4 February 2016 at 16:00 hours.

A shareholder has the right to be represented by a proxy. The proxy must present a written and dated power of attorney. A proxy can be given to the Chairman of the Board of Directors of the company or another person by using the proxy form attached to this notice.

\*\*\*

A copy of the company's annual financial statement, annual report and auditor's report of 2014 will be

revisjonsberetning for 2014 gjøres tilgjengelig på selskapets kontor samtidig med innkallingen.

made available at the company's office simultaneously with the notice.

29. januar 2016

Jean-Baptiste Oldenhove (sign.)  
Styrets leder

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.

**VESENTLIGE HENDELSER ETTER SISTE BALANSEDAG OG FORHOLD SOM MÅ  
VEKTLEGGES VED TEGNING AV AKSJER /  
SIGNIFICANT EVENTS SINCE THE LAST BALANCE SHEET DATE AND ISSUES WHICH MUST  
BE TAKEN INTO CONSIDERATION WHEN SUBSCRIBING FOR SHARES**

*This information has been prepared in English only.*

- 2 February 2015 the Company announced that it expands its commercial platform and geographic reach in India with a new partnership with Rallis.
- 12 February 2015, the Company announced that it expands its global leadership and opens a new global R&D facility
- 15 July 2015 the Company announced that it has expanded its partnership with the California agricultural retailer Buttonwillow Warehouse Company.
- 23 July 2015 the Company announced that the application of Agrinos High Yield Technology (HYT®) biological crop inputs on Umoe Bioenergy large-scale Brazilian sugarcane operations resulted in significant increases in yields. The increase came from substantial increases in both tons of sugarcane produced per hectare and total sugar produced per ton of cane harvested in treated areas.
- 5 August 2015 it was announced that the Company had entered into a new partnership with Indian seed and crop care product provider Zuari Agri Sciences Ltd.
- 19 November 2015 the Company announced a partnership to deliver N-Gage®—Agrinos' High Yield Technology (HYT®) microbial crop enhancement product—as a premix option at Security Seed's new Fertilizer Distribution Center in Henderson, Ky.
- 16 December 2015 the Company announced the intention to enter into multi-year marketing, distribution & sales, research & development and equity investment agreements with EuroChem Group AG.
- 28 December 2015 the Company announced the construction of a new, state-of-the-art production facility in Clackamas, Oregon.

For further details please review the interim financial reports and other information made publically available at [www.agrinos.com](http://www.agrinos.com).

Investing in the shares of the Company involves a high degree of risk. An investor considering an investment in the Company should consider carefully the following material risk factors, as well as the other publicly available information regarding the Company inter alia on the Company's website:

- a) The Company is highly dependent on its intellectual property rights. The Company's methods of protecting its intellectual property rights may not be adequate. Unauthorized parties may attempt to copy or obtain and use the Company's technology. Policing the unauthorized use of Company's technology is difficult, and there can be no assurance that the steps taken by the Company will prevent misappropriation of its technology.
- b) The Company's business and future profit will depend significantly on the success of this strategic relationship with EuroChem.
- c) There is a risk that the Company's products become obsolete and no longer are competitive in the relevant markets.
- d) The inherent seasonality of the agricultural business may cause fluctuations in the Company's financial results.

- e) Weather conditions may adversely affect crops and decrease the demand of the Company's products. Severe weather conditions can also damage the Company's machinery and plant and result in business interruption.
- f) To date, the Company has not achieved profitability. The Company will need to increase its revenues significantly in order to achieve profitability. Revenues from the Company's business depend among other things on market factors which are outside the Company's control.
- g) The Company's markets are highly competitive. Increased competition could result in price reductions, fewer customer orders and reduced gross margins.
- h) Historically, the Company has experienced serious complexities and uncertainties with regard to the operations in Mexico and have had several disputes with its Mexican distributors. Several of the distributor agreements have been terminated. There is a high risk related to the Company's operations in Mexico.
- i) The Company was founded in 2009 and consequently has a relatively limited operating history. At the same time, its products are relatively new to the customer markets. Due to this, it is difficult to evaluate the Company's business and its prospects. Future revenues are contingent upon several factors, such as the Company's ability to continue to develop relationships with its customers and the widespread commercial acceptance of the Company's products.
- j) Over the past year, the Company has undergone major organisational changes. The Company may not realize the anticipated benefits of these changes.
- k) The Company has an international customer base and its international operations are subject to several inherent risks, including:
  - i. unexpected changes in regulatory requirements;
  - ii. reduced protection for IPR in some countries or delays and costs of achieving IP protection;
  - iii. potentially adverse tax consequences; and
  - iv. increased exposure to political, governmental and economic instability.

For the avoidance of doubt, the list of risk factors is not exhaustive.

### PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i Agrinos AS den 5. februar 2016 kl. 10:00 og (sett kryss):

- Avgi stemme for mine / våre aksjer
- Avgi stemme for aksjer i følge vedlagte fullmakt(er)

Påmeldingen må være Agrinos AS i hende senest 4. februar 2016 kl. 16.00, og skal returneres til:

Agrinos AS  
c/o Aker Brygge Business Village  
Grundingen 6  
0250 Oslo  
Norge  
E-post: [camilla.nilsson@agrinos.com](mailto:camilla.nilsson@agrinos.com)

Aksjonærens navn: \_\_\_\_\_

Sted / dato: \_\_\_\_\_

Signatur: \_\_\_\_\_

## REGISTRATION FORM

The undersigned will attend the extra ordinary Shareholders' Meeting in Agrinos AS on 5 February 2016 at 10:00 hours and (check-off):

- Vote for my / our shares
- Vote for the shares specified in the attached proxy(ies)

The registration form must reach Agrinos AS no later than 4 February 2016 at 16:00 hours, and shall be returned to:

Agrinos AS  
c/o Aker Brygge Business Village  
Grundingen 6  
0250 Oslo  
E-mail: [camilla.nilsson@agrinos.com](mailto:camilla.nilsson@agrinos.com)

Shareholder's name: \_\_\_\_\_

Place / date: \_\_\_\_\_

Signature: \_\_\_\_\_

## FULLMAKT

Undertegnede aksjonær i Agrinos AS gir herved (sett kryss):

- Styrets leder eller den han bemyndiger
- \_\_\_\_\_ (navn på fullmektig)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine / våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Agrinos AS den 5. februar 2016 kl. 10:00.

Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten for å være gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, anses dette som en instruks til å stemme "for" forslagene i henhold til styrets forslag, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for styrets forslag.

Sak	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Rettet emisjon mot EuroChem Group AG	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Rettet emisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av styre	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Vedtektsendring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Utstedelse av frittstående tegningsretter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Fullmakten returneres til Agrinos AS, c/o Aker Brygge Business Village, Grundingen 6, 0250 Oslo, Norge innen 4. februar 2016 kl. 16.00. Fullmakten kan også returneres per e-post til [camilla.nilsson@agrinos.com](mailto:camilla.nilsson@agrinos.com). Fullmakten kan også medbringes til generalforsamlingen. Identifikasjonspapirer for fullmektigen og aksjonæren må vedlegges fullmakten. Dersom aksjonæren er en juridisk person må det også vedlegges firmaattest.

Aksjonærens navn: \_\_\_\_\_

Sted / dato: \_\_\_\_\_

Signatur: \_\_\_\_\_

## PROXY FORM

The undersigned shareholder of Agrinos AS hereby grants (check-off):

- The chairman of the Board of Directors or the person he appoints
- \_\_\_\_\_ (name of proxy holder)

proxy to meet and vote for my / our shares at the extra ordinary Shareholders' Meeting of Agrinos AS to be held on 5 February 2016 at 10:00 hours.

If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy holder, the proxy will be deemed to have been given to the chairman of the Board of Directors or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. If the alternatives below are not checked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals suggested by the Board of Directors, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, or instead of, the proposals from the Board of Directors.

<b>Matter</b>	<b>For</b>	<b>Against</b>	<b>Abstention</b>	<b>Proxy holder's discretion</b>
2. Election of person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes together with the chairperson	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of notice to the meeting and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Private Placement towards EuroChem Group AG	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Private Placement	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Authorization to the Board of Directors to issue new shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Amendment of Articles of Association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Issuance of warrants	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The proxy form must be returned to Agrinos AS, c/o Aker Brygge Business Village, Grundingen 6, 0250 Oslo, Norway within 4 February 2016 at 16:00 hours. The proxy may also be returned by e-mail to [camilla.nilsson@agrinos.com](mailto:camilla.nilsson@agrinos.com). The completed form may also be brought to the Shareholders' Meeting. Identification documents for the attorney and the beneficial holder of the shares must be enclosed to the proxy form, as well as a Certificate of Registration in the event the beneficial holder is a legal person.

Shareholder's name: \_\_\_\_\_

Place / date: \_\_\_\_\_

Signature: \_\_\_\_\_