

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I AGRINOS AS

Denne innkallingen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Agrinos AS ("Selskapet") i Selskapets lokaler i Vollsveien 13H, 1366 Lysaker den 9. desember 2014 kl 13:30.

Styrets leder, Kristian Johansen, eller den han måtte bemyndige vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

Følgende saker foreligger på agendaen:

- 1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN**
- 2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3. UTSTEDELSE AV KONVERTIBELT OBLIGASJONSLÅN**

Selskapet annonserte 12. november 2014 at det ville utstede et nytt konvertibelt obligasjonslån. Selskapet annonserte 26. november 2014 at selskapets styre hadde godkjent gjennomføring av obligasjonsutstedelsen, betinget av generalforsamlingens godkjenning.

Styret forslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om å utstede et konvertibelt obligasjonslån:

1. Selskapet skal ta opp et konvertibelt obligasjonslån ("**Lånet**") i henhold til reglene i aksjeloven kapittel 11.

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN AGRINOS AS

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

The board of directors hereby gives notice of an extraordinary general meeting of Agrinos AS (the "Company") at the Company's offices in Vollsveien 13H in Oslo, 1366 Lysaker, Norway, at 13:30 CET on 9 December 2014.

The chairman of the board, Kristian Johansen, or such person as authorized by him, will open the general meeting and perform registration of the shareholders in attendance and the powers of attorney.

The following items are on the agenda:

- 1. ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**
- 2. APPROVAL OF THE NOTICE OF AND THE AGENDA FOR THE MEETING**
- 3. ISSUANCE OF CONVERTIBLE BOND LOAN**

The Company announced on 12 November 2014, a plan to issue a new convertible bond loan. On 26 November 2014, the Company announced that the Company's board of directors had approved the completion of the bond issue, subject to approval by the general meeting.

On this basis, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution to issue a convertible bond loan:

1. The Company shall issue a convertible bond loan (the "**Loan**") in accordance with the provisions of chapter 11 of the Private Limited Liability Companies Act (the "**Companies Act**").

<ol style="list-style-type: none"> 2. Lånet skal bestå av 115 796 500 obligasjoner, hver pålydende NOK 1, til sammen NOK 115 796 500. 3. Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer til å tegne obligasjonene etter aksjeloven § 11-4 fravikes. 4. Obligasjonene skal tegnes av Nordic Trustee ASA i henhold til fullmakt og på særskilt tegningsdokument innen 15. desember 2014. 5. Obligasjonene tegnes til pålydende. 6. Lånet skal forrentes med 3 måneders NIBOR + 10,00 prosent p.a. Påløpt rente forfaller til betaling og vil bli konvertert til nye obligasjoner etterskuddsvis hvert kvartal. Utfyllende bestemmelser om rente og struktur er inkludert i låneavtalen som regulerer Lånet mellom obligasjonseierne og Selskapet ("Låneavtalen"). 7. 114 650 000 obligasjoner skal gjøres opp ved kontant betaling av NOK 114 650 000 til Selskapet, mens 131 898 obligasjoner skal utstedes som betaling av garantikommisjon til Havfonn AS på NOK 131 898 og 1 014 602 obligasjoner skal utstedes som betaling av garantikommisjon til Manor S.A. på NOK 1 014 602. 8. Innbetaling av lånebeløpet skal skje senest innen 15. desember 2014 til bankkonto oppgitt av Selskapet. 9. Det konvertible lånet skal sikres ved pant i alle Selskapets aksjer i Agrinos Inc. og skal ellers være pari passu med annen ikke-subordinert gjeld i Selskapet. 10. Hver långiver kan konvertere alle eller noen av sine obligasjoner til aksjer i Selskapet når som helst i perioden fra og med 1. april 2016 og 	<ol style="list-style-type: none"> 2. The Loan shall consist of 115,796,500 bonds, each with a nominal amount of NOK 1, in aggregate NOK 115,796,500. 3. The existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for the bonds pursuant to section 11-4 of the Companies Act are waived. 4. The Bonds shall be subscribed for by Nordic Trustee ASA by proxy in a separate subscription document within 15 December 2014. 5. The bonds shall be subscribed at par value. 6. The loan shall accrue with an interest of 3 months NIBOR +10.00 per cent. p.a. Accrued interest shall be payable and will be converted into new bonds quarterly in arrears. Further details regarding interest and structure are included in the loan agreement governing the convertible bonds between the subscribers of the bonds and the Company (the "Loan Agreement") 7. 114,650,000 bonds shall be settled by cash payment of NOK 114,650,000, whereas 131,898 bonds shall be issued as payment of underwriting fee to Havfonn AS in the amount of NOK 131 898 and 1,014,602 bonds shall be issued as payment of underwriting fee to Manor S.A. in the amount of NOK 1,014,602. 8. Payment of the subscription amount must be made to the bank account provided by the Company within 15 December 2014. 9. The convertible bonds shall be secured by a pledge over all of the Company's shares in Agrinos Inc. and shall otherwise rank <i>pari passu</i> with all other unsubordinated debt of the Company. 10. The bondholders may convert all or some of its bonds into shares in the Company at any time during the period commencing on 1 April
---	--

<p>til og med 10 virkedager før endelig forfallsdato, dog aldri senere enn 15. juni 2017. Ved konvertering som nevnt i underpunktene (iii)-(v) i punkt 11 nedenfor, kan konvertering skje når som helst fra utstedelse av obligasjonene og frem til endelig forfallsdato i henhold til nevnte underpunkter.</p> <p>11. Tegningskursen ved konvertering skal være:</p> <p>(i) NOK 6 per aksje ved melding om konvertering før 1. april 2017;</p> <p>(ii) NOK 8 per aksje ved melding om konvertering fra og med 1. april 2017, dog slik at:</p> <p>(iii) ved konvertering på et hvilket som helst tidspunkt i en periode på 30 virkedager etter gjennomføring av utstedelse av ny egenkapital (unntatt tillatte egenkapitalutstedelser i henhold til Låneavtalen), i Selskapet, skal konverteringskursen per aksje være lik utstedelsesprisen i egenkapitalutstedelsen minus 25 %;</p> <p>(iv) konverteringskursen skal være NOK 1 per aksje ved melding om konvertering i en periode på 30 virkedager etter melding fra tillitsmannen for obligasjonslånet i henhold til Låneavtalen om at et misligholdstilfelle har inntruffet og er pågående;</p> <p>(v) konverteringskursen skal være NOK 1 per aksje ved melding om konvertering i en periode på to måneder etter melding fra Selskapet til tillitsmannen i henhold til Låneavtalen om en kontrollendring i henhold til Låneavtalen.</p> <p>12. Aksjer utstedt ved konvertering gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra den dato kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.</p>	<p>2016 to and including the date falling 10 business days prior to the final maturity date, but in any case no later than 15 June 2017. In case of a conversion as referred to in subparagraphs (iii)-(v) of paragraph 11 below, bonds can be converted at any time from issuance of the bonds until the final maturity date in accordance with said sub-paragraphs.</p> <p>11. The conversion price shall be:</p> <p>(i) NOK 6 per share upon notice of conversion prior to 1 April 2017;</p> <p>(ii) NOK 8 per share upon notice of conversion from and including 1 April 2017, but notwithstanding the foregoing:</p> <p>(iii) upon notice of conversion at any time in a period of 30 business days following completion of an issuance of new equity (other than a permitted equity issue under the Loan Agreement) by the Company, the conversion price per share shall be equal to the issue price in the equity issue less 25%;</p> <p>(iv) the conversion price shall be NOK 1 per share upon notice of conversion in a period of 30 business days following notification from the bond trustee under the Loan Agreement that an event of default has occurred and is continuing;</p> <p>(v) the conversion price shall be NOK 1 per share upon notice of conversion in a period of two months following notification from the Company to the bond trustee under the Loan Agreement of a change of control event under the Loan Agreement.</p> <p>12. Shares issued by conversion of bonds shall be entitled to dividends and other shareholder rights from the date of the capital increase in the Norwegian Register of Business</p>
--	--

<p>13. Ved endringer i Selskapets kapitalforhold, herunder forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter, eller ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning, som nærmere angitt i Låneavtalen, skal konverteringsretten justeres som angitt i Låneavtalen. Ved slike tilfeller kan selskapet registrere i Foretaksregisteret øket maksimalbeløp for forhøyelse av aksjekapitalen dersom dette er nødvendig. Utover dette skal obligasjonseierne ikke ha noen rettigheter ved slike tilfeller.</p> <p>14. Konverteringsretten kan ikke skilles fra fordringen eller utnyttes uavhengig av fordringen, jfr. aksjelovens § 11-2, punkt 13.</p> <p>15. Styret gis fullmakt til å inngå Låneavtalen på vegne av Selskapet basert på de vilkår som følger av dette vedtaket.</p>	<p>Enterprises.</p> <p>13. In the event of changes to the Company's capital structure, such as increase or decrease of the share capital, in the event of a new resolution to issue subscription rights, or in the event of a liquidation, merger, demerger or reorganization, as further set out in the Loan Agreement, the conversion right shall be adjusted as set out in the Loan Agreement. In such events, the Company may register with Norwegian Register of Business Enterprises an increased maximum amount for increase of the share capital if necessary. The bondholders shall have no other rights if such events occur.</p> <p>14. The conversion right cannot be parted from or exercised separate from the bonds, cf section 11-2 (2) no. 13 of the Companies Act.</p> <p>15. The Board of Directors is granted authority to enter into the Loan Agreement on behalf of the Company on the terms set out herein.</p>
<p>4. KAPITALFORHØYELSE - TINGSINNSKUDD</p> <p>Selskapet inngikk 28. august 2014 en avtale om oppgjør av earn-out etter kjøpet av Bioderpac S.A. de C.V. Avtalen gir en av selgerne, Gerardo Enrique Esquer Aguirre, rett til å motta sitt earn-out-vederlag etter salget i aksjer i Selskapet innen 15. desember 2014.</p> <p>Styret forslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om å forhøye aksjekapitalen:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Selskapets aksjekapital økes med NOK 2 255,56 ved utstedelse av 225 556 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,01.</i> 2. <i>De nye aksjene skal tegnes av Gerardo Enrique Esquer Aguirre. Tegning skal skje på særskilt tegningsblankett innen én virkedag etter</i> 	<p>4. SHARE CAPITAL INCREASE – CONTRIBUTION IN KIND</p> <p>On 28 August 2014 the Company entered into an agreement for settlement of earn-out following the acquisition of Bioderpac S.A. de C.V. The agreement gives one of the sellers, Gerardo Enrique Esquer Aguirre, the right to receive his earn out consideration in the sale as shares in the Company within 15 December 2014.</p> <p>On this basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution to issue a increase the share capital:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>The share capital shall be increased with NOK 2 255.56 by issue of 225,556 new shares, each with a nominal value of NOK 0.01.</i> 2. <i>The new shares shall be subscribed for by Gerardo Enrique Esquer Aguirre. The subscription shall be made on a separate</i>

<p><i>generalforsamlingen og i alle tilfelle innen 15. desember 2014.</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>3. Tegningskursen er NOK 6,00 per aksje. Tegningsbeløpet skal innbetales ved konvertering av krav på earn out-betaling på USD 225 556 i henhold til avtale inngått 28. august 2014, basert på en vekslingskurs på USD 1 : NOK 6,00.</i> <i>4. Betaling for de nye aksjene anses gjort i og med tegning av aksjene.</i> <i>5. De nye aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</i> <i>6. Paragraf 4 i vedtektene endres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</i> <i>7. Det anslås kun å påløpe begrensede kostnader knyttet til kapitalforhøyelsen. Slike kostnader skal bæres av selskapet.</i> 	<p><i>subscription form within one business day after the general meeting and in any case no later than 15 December 2014.</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>3. The subscription price shall be NOK 6.00 per share. Payment shall be made through conversion of a claim for earn out payment in the amount of USD 225 556 in accordance with an agreement dated 28 August 2014, based on an exchange ratio of USD 1 : NOK 6.00.</i> <i>4. Payment for the new shares shall be considered made upon subscription of the shares.</i> <i>5. The new shares shall carry rights to dividend and have shareholder rights from registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.</i> <i>6. Section 4 of the Company's Articles of Association shall be amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.</i> <i>7. The expenses related to the share capital increase are expected to be limited. Such expenses shall be borne by the company.</i>
<p>Da aksjeinnskuddet skal gjøres opp i annet enn kontanter, har styret utarbeidet en redegjørelse i henhold til aksjeloven § 10-2, jf § 2-6, og fått denne bekreftet av revisor. Styrets redegjørelse og revisors bekræftelser ligger som Vedlegg 3 og 4 til generalforsamlingsinnkallingen.</p>	<p>As the share contribution is made in other assets than cash, the board of directors has prepared a statement in accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act Section 10-2, cf. Section 2-6 and obtained an auditor's confirmation to this statement. The statement by the board of directors and the auditor's confirmations are attached as Appendix 3 and 4 to the notice of the general meeting.</p>
<p>Da Gerardo Enrique Esquer Aguirre er styremedlem i Selskapet, erklærte han seg inhabil da forslaget om kapitalforhøyelse ble behandlet i selskapets styre. Av hensyn til aksjelovens krav har han likevel signert på styrets erklæring om at tingsinnskuddet har en verdi som minst tilsvarer aksjene som utstedes.</p>	<p>As Gerardo Enrique Esquer Aguirre is a board member of the Company, he declared himself disqualified from participating when the proposed share capital increase was discussed in the board of directors. Due to requirements of the private limited liability companies act, he has, however, signed the board's statement that the contribution in kind has a value which at least corresponds to the shares issued.</p>

5. VALG AV NYTT STYREMEDLEM

Styret foreslår at generalforsamlingen velger Nick Adamchak som nytt styremedlem i tillegg til det sittende styret i Selskapet.

Nick Adamchak har over 30 års erfaring i gjødselsindustrien og har de siste 11 år vært Managing Director North American Operations for Sveits-baserte Ameropa AG. Hr. Adamchak har tidligere innehatt ledelsesstillinger hos Trammo USA og International Raw Materials Ltd. Han har en bachelorgrad i økonomi fra Saint Joseph's University i Philadelphia og sitter i styret i The Fertilizer Institute (TFI) og Fertilizer Industry Roundtable.

Styret vil etter dette bestå av følgende medlemmer:

Kristian Johansen, styrets leder
Morten Sigval Bergesen
Gerardo Enrique Esquer Aguirre
Jean Baptiste Oldenhove
Nick Adamchak

Påmelding

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes melde seg på innen 8. desember 2014 kl 16:00.

Påmelding skjer ved oversendelse av vedlagte møteseddel til:

Agrinos AS
Vollsveien 13H
1366 Lysaker
Norge
E-post: janicke.hellem@agrinos.com

Fullmakt

Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig må sende inn vedlagte fullmaktsseddel.

5. ELECTION OF NEW BOARD MEMBER

The board of directors proposes that the general meeting elects Nick Adamchak as a new board member in addition to the current board of directors of the Company.

Nick Adamchak has over 30 years of experience in the fertilizer business and for the last 11 years has been the Managing Director North American Operations for Swiss-based Ameropa AG. Mr. Adamchak has previously held management positions with Trammo USA and International Raw Materials Ltd. He has a BS in Economics from Saint Joseph's University in Philadelphia and is on the Board of Directors of The Fertilizer Institute (TFI) and Fertilizer Industry Roundtable.

The board of directors will after such election have the following composition:

Kristian Johansen, chairman
Morten Sigval Bergesen
Gerardo Enrique Esquer Aguirre
Jean Baptiste Oldenhove
Nick Adamchak

Registration of attendance

Shareholders wishing to attend the general meeting are asked to register their attendance prior to 8 December 2014 at 16:00 CET.

Please register by submitting the attached attendance slip to:

Agrinos AS
Vollsveien 13H
1366 Lysaker
Norway
E-mail: janicke.hellem@agrinos.com

Proxy

Shareholders who wish to attend by proxy must submit the attached power of attorney. If proxy is

<p>Dersom det gis fullmakt til styrets leder bør vedlagte skjema for fullmaktsinstruks fylles ut. Dersom instruksene ikke fylles ut, anses dette som en instruks om å stemme for styrets forslag i innkallingen og for styrets anbefaling knyttet til innkomne forslag. Ved fullmakt til styrets leder med stemmeinstruks skal instruksene gis ved bruk av vedlagte skjema.</p>	<p>given to the chairman of the board, the attached power of attorney instruction form should be completed. If the instruction form is not completed, this will be regarded as an instruction to vote in favour of the board of directors' proposals in the notice of the general meeting and in favour of the board's recommendations in relation to any proposals received. Instructions to the chairman of the board may only be given using the attached instruction form.</p>
<p>Annen informasjon En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) sakene som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om 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.</p>	<p>Other information A shareholder may require board members and the general manager to furnish in the general meeting all available information regarding matters that may affect the consideration of (i) the matters which have been submitted to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial position, and the business of other companies in which the company participates, and any other matters which the general meeting shall deal with, unless the information required cannot be given without disproportionately harming the Company.</p>
<p>Per dato for innkallingen er det totalt 72 441 751 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,01 og hver med én stemme på selskapets generalforsamling.</p>	<p>As of the date of this notice, there are a total of 72,441,751 shares of the Company, each with a nominal value of NOK 0.01 and each representing one vote at the company's general meeting.</p>

2. desember 2014 / 2 December 2014

På vegne av styret i Agrinos AS / On behalf of the board of directors of Agrinos AS

Kristian Johansen (sign.)

Vedlegg 1

PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i Agrinos AS den 9. desember 2014 kl. 13:30 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 8. desember 2014 kl. 16:00, og skal returneres til:

Agrinos AS
Vollsveien 13H
1366 Lysaker
Norge
E-post: janicke.hellem@agrinos.com

Aksjonærens navn: _____

Sted / dato: _____

Signatur: _____

REGISTRATION FORM

The undersigned will attend the extraordinary general meeting in Agrinos AS on 9 December 2014 at 13:30 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 8 December 2014 at 16:00 hours, and shall be returned to:

Agrinos AS
Vollsveien 13H
1366 Lysaker
Norway
E-mail: janicke.hellem@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 9. desember 2014 kl. 13:30.

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
1 Valg av møteleder og én person til å medsignere protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2 Godkjennelse av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 Utstedelse av konvertibelt obligasjonslån	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4 Kapitalforhøyelse - tingsinnskudd	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5 Valg av nytt styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Fullmakten må være mottatt av Agrinos AS, Vollsveien 13H, 1366 Lysaker, Norge innen 8. desember 2014 kl. 16:00. Fullmakten kan også returneres per e-post til janicke.hellem@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: _____

Appendix 2

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 extraordinary general meeting of Agrinos AS to be held on 9 December 2014 at 13:30 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.

Item		For	Against	Abstain	Proxy holder decides
1	Election of Chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2	Approval of the notice of and the agenda for the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Issuance of convertible bond loan	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4	Share capital increase – contribution in kind	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Election of new board member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The proxy form must be received by Agrinos AS, Vollsveien 13H, 1366 Lysaker, Norway within 8 December 2014 at 16:00 hours. The proxy may also be returned by e-mail to janicke.hellem@agrinos.com. The completed form may also be brought to the general 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: _____

<p>Til generalforsamlingen i Agrinos AS</p> <p style="text-align: center;">STYRETS REDEGJØRELSE ETTER AKSJELOVEN § 10-2, JF. § 2-6</p> <p><i>Denne redegjørelsen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.</i></p> <p>1. INNLEDNING</p> <p>Agrinos AS ("Selskapet") inngikk 28. august 2014 en avtale om oppgjør av earn-out etter kjøpet av Bioderpac S.A. de C.V ("Avtalen"). Avtalen gir en av selgerne, Gerardo Enrique Esquer Aguirre, rett til å motta sitt earn-out-vederlag etter salget i aksjer i Selskapet innen 15. desember 2014.</p> <p>Avtalen fastsetter Aguirres earn-out til USD 225 556, som skal gjøres opp ved utstedelse av 225 556 aksjer i Selskapet.</p> <p>Nærværende redegjørelse avgis av styret etter bestemmelsene i aksjeloven ("asl.") § 10-2 jf. § 2-6.</p> <p>2. PRINSIPPER FOR VERDSETTELSE</p> <p>Verdsettelsen av investorenes tingsinnskudd er basert på pålydende verdi av Aguirres krav under Avtalen. Pålydende verdi tilsvarer virkelig verdi ettersom Selskapet vil ha gjort opp en forpliktelse som tilsvarer pålydende verdi.</p> <p>3. ERKLÆRING</p> <p>Styret erklærer herved at verdien av fordringen som skal skytes inn som tingsinnskudd for oppgjør av Selskapets krav på aksjeinnskudd minst er like høyt som verdien av aksjekapitalforhøyelsen med overkurs.</p> <p style="text-align: center;">*** Oslo, 2. desember 2014 ***</p>	<p>To the general meeting of Agrinos AS</p> <p style="text-align: center;">BOARD REPORT PURSUANT TO SECTION 10-2, CF. SECTION 2-6 OF THE NORWEGIAN PRIVATE LIMITED LIABILITY COMPANIES ACT</p> <p><i>This statement has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.</i></p> <p>1. INTRODUCTION</p> <p>On 28 August 2014 Agrinos AS (the "Company") entered into an agreement for settlement of earn-out following the acquisition of Bioderpac S.A. de C.V (the "Agreement"). The Agreement gives one of the sellers, Gerardo Enrique Esquer Aguirre, the right to receive his earn out consideration in the sale as shares in the Company within 15 December 2014.</p> <p>The Agreement fixes Aguirre's earn-out at USD 225,556, which shall be settled through issuance of 225,556 shares in the Company.</p> <p>This report is prepared by the board in accordance with the provisions set out in Section 10-2 cf. Section 2-6 of the Private Limited Liability Companies Act (the "Companies Act").</p> <p>2. PRINCIPLES FOR VALUATION</p> <p>The valuation of the investors' contribution in kind is based on the nominal amount of Aguirre's claim pursuant to the Agreement. The nominal amount is equal to the actual value as the Company will settle a liability which is equal to the nominal amount.</p> <p>3. STATEMENT</p> <p>The board of directors hereby declares that the value of the claim which shall be contributed in kind as settlement of the Company's claim for share contribution at is least as high as the value of the share capital increase with share premium.</p> <p style="text-align: center;">*** Oslo, 2 December 2014 ***</p>
---	--

Navn: Kristian Johansen (sign.)
Tittel: Styreleder/Chairman

Navn: Morten Sigval Bergesen
(sign.)
Tittel: Styremedlem/board member

Navn: Gerardo Enrique Esquer
Aguirre (sign.)
Tittel: Styremedlem/board member

Navn: Jean Baptiste Oldenhove
(sign.)
Tittel: Styremedlem/board member



Til generalforsamlingen i Agrinos AS

RSM Hasner Kjelstrup & Wiggen AS
Statsautoriserte revisorer
Postboks 1312 Vika, NO-0112 Oslo
Filipstad Brygge 1, NO-0252 Oslo
T: +47 23 11 42 00 F: +47 23 11 42 01
Org.nr: 982 316 588 MVA
www.rsm.no

Uttalelse om redegjørelse ved oppgjør av aksjeinnskudd ved motregning i Agrinos AS

Vi har kontrollert redegjørelsen datert 2. desember 2014 i forbindelse med beslutning om at Gerardo Enrique Esquer Aguirre skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Agrinos AS ved motregning. Redegjørelsen inneholder styrets presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 og styrets erklæring om at gjelden som skal motregnes, minst svarer til vederlaget.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for å utarbeide redegjørelsen.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om redegjørelsen på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at gjelden som skal kunne motregnes minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse og at beskrivelsen av den er hensiktsmessig og dekkende som grunnlag for vurdering av hvorvidt gjelden kan motregnes som oppgjør for innskuddsforpliktelse for aksjer.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening inneholder redegjørelsen de opplysningene aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 krever og den gjeld som skal kunne motregnes svarer etter vår mening minst til det avtalte vederlaget i aksjer i Agrinos AS pålydende kr 2 255,56 samt overkurs kr 1 351 080,44.

Oslo, 2. desember 2014
RSM Hasner Kjelstrup & Wiggen AS

Lars Løyning
Statsautorisert revisor



To the General Meeting of Agrinos AS

RSM Hasner Kjelstrup & Wiggen AS
Statsautoriserte revisorer
Postboks 1312 Viken, NO-0112 Oslo
Filipstad Brygge 1, NO-0252 Oslo
T: +47 23 11 42 00 F: +47 23 11 42 01
Org.nr. 982 316 588 MVA
www.rsmi.no

Opinion about statement regarding conversion of debt

We have performed procedures on the statement dated 2nd of December 2014 in connection with the decision to allow Gerardo Enrique Esquer Aguirre to convert debt as consideration to cover the issuance of new share capital in Agrinos AS. The statement consists of the founders' presentation of information in compliance with the requirements in the Limited Liabilities Companies' Act Section 2-6 first subsection No 1-4, and the board of directors' statement that the value of the debt which is to be converted is at least equivalent to the agreed consideration.

The company's board of directors' responsibility for the statement
The company's board of directors is responsible for preparing the statement.

Auditor's responsibility
Our responsibility is to express an opinion on the statement based on the procedures conducted.

We performed the procedures and issue our opinion on the basis of the Norwegian standard NSAE 3802 "The auditor's assurance reports and statements required by Norwegian Company legislation¹" issued by the Norwegian Institute of Public Accountants. The standard requires that we plan and perform procedures to obtain reasonable assurance about whether the value of the debt to be converted is at least equivalent to the agreed consideration. Our procedures include an assessment of the reality of the debt and that the description of the debt is appropriate and adequate as a basis for an evaluation of whether the debt can be converted to cover the value of the new shares issued.

We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Opinion
In our opinion the statement includes the information required of the in the Limited Liabilities Companies Act section 2-6 subsection No 1-4 and the value of the debt to be converted is in our opinion at least equivalent to the agreed consideration in Agrinos AS shares, nominal value NOK 2 255,56 and share premium NOK 1 351 080,44.

Oslo, 2nd of December 2014
RSM Hasner Kjelstrup & Wiggen AS

Lars Løyning
State Authorised Public Accountant

Note: This translation from Norwegian has been prepared for information purposes only.

¹ Norwegian name of standard: SA 3802 Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen

RSM Hasner Kjelstrup & Wiggen er et fril stående medlem av RSM International, en sammenslutning av uavhengige revisjons- og konsulentsfirmaer. RSM International er navnet på et nettverk av uavhengige revisjons- og konsulentsfirmaer, hvor hvert firma praktiserer selvstendig. RSM International eksisterer ikke i noen juridisk form som en separat juridisk enhet.