

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
AGRINOS AS**

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

Den 23. juni 2014 klokken 11:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Agrinos AS. Møtet ble avholdt i selskapets lokaler i Vollsveien 13H, Bærum.

Følgende saker forelå på agendaen:

1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer

Kristian Østberg åpnet generalforsamlingen på vegne av styrets leder og foretok registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

Liste over fremmøtte aksjonærer og aksjonærer representert ved fullmakt fremgår av **Vedlegg 1**.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder

Kristian Østberg ble valgt til møteleder. Harald Bjørland ble valgt til å medundertegne protokollen.

Beslutningen var enstemmig.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2013

Styrets forslag til årsregnskap for 2013 for morselskap og konsern, årsberetningen, samt revisjonsberetningen ble forelagt generalforsamlingen.

Generalforsamlingen besluttet enstemmig å godkjenne årsregnskapet for selskapet og konsernet, samt årsberetningen for 2013.

Generalforsamlingen besluttet videre enstemmig at underskuddet avregnes mot opptjent egenkapital/udekket tap, jf. note 15 til årsregnskapet.

5. Godtgjørelse til styret

**MINUTES OF AN ORDINARY
GENERAL MEETING
IN
AGRINOS AS**

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

On 23 of June 2014 at 11:00 hours an ordinary general meeting was held in Agrinos AS. The meeting was held at the company's premises in Vollsveien 13H in Bærum.

The following matters were on the agenda:

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

Kristian Østberg opened the general meeting on behalf of the Chairman of the Board and performed registration of the shareholders in attendance and the powers of attorney.

A list of shareholders in attendance and shareholders represented by power of attorney is included in **Appendix 1**.

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

Kristian Østberg was elected to chair the meeting. Harald Bjørland was elected to co-sign the minutes.

The resolution was unanimous.

3. Approval of the notice to the meeting and the agenda

The notice to the meeting and the agenda for the meeting were unanimously approved.

4. Approval of the annual report and accounts for 2013

The annual accounts of 2013 for the company and the group, the annual report and the auditor's report were examined by the general meeting.

The general meeting unanimously approved the annual accounts of the Company and the group and the annual report of 2013.

Further, the general meeting resolved unanimously that the loss is settled against retained earnings/accumulated loss in accordance with note 15 to the annual accounts.

5. Remuneration for the Board of Directors

Generalforsamlingen besluttet enstemmig styrets innstilling på at det skal utbetales godtgjørelse for 2013 som følger:

Styreformann – NOK 100.000

Nestleder – NOK 75.000

Medlem – NOK 50.000

Honorar utbetales pro rata for de som har tiltrådt eller fratrudd i løpet av året.

6. Godkjenning av revisors honorar for 2013

Generalforsamlingen besluttet enstemmig å godkjenne godtgjørelse på kr 373.345 til selskapets revisor RSM Hasner, Kjelstrup & Wiggen AS for revisjonsarbeid i regnskapsåret 2013.

7. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Generalforsamlingen besluttet enstemmig å gi styret fullmakt til å forhøye selskapets egenkapital. Beslutningen som ble vedtatt er som følger:

Selskapets styre tildeles fullmakt til å kapitalforhøyelse i henhold til aksjeloven §10-14 på følgende vilkår:

1. Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 64.891,90.
2. Fullmakten kan benyttes til kapitalforhøyelser for styrking av Selskapets egenkapital, konvertering av gjeld til egenkapital og dekning av kapitalbehov knyttet til forretningsmuligheter.
3. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2015, likevel senest til 30. juni 2015.
4. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter i henhold til aksjeloven §10-2.
6. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter aksjeloven §13-5

The general meeting unanimously adopted the proposal that the Board of Directors shall receive remuneration for 2013 as follows:

Chairman – NOK 100,000

Vice Chairman – NOK 75,000

Members – NOK 50,000

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

6. Approval of the auditor's remuneration for 2013

The general meeting unanimously resolved to approve the fee of NOK 373,345 for audit services rendered by RSM Hasner, Kjelstrup & Wiggen AS during the financial year 2013.

7. Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital

The general assembly unanimously resolved to grant authority to the Board for an increase of the company's share capital. The approved resolution is as follows:

The Company's Board of Directors is authorised to increase the share capital in accordance with the Norwegian Limited Companies Act section 10-14, on the following conditions:

1. The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 64.891,90.
2. The authorisation can be utilized for share capital increases in order to strengthen the Company's equity, convert debt into equity and fund business opportunities.
3. The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2015, but no later than 30 June, 2015.
4. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Limited Companies Act section 10-4 may be set aside.
5. The authorisation encompasses increase of share capital with contribution in kind or the right to incur the Company special obligations in accordance with the Norwegian Limited Companies Act section 10-2.
6. The authorisation encompasses decisions on merger pursuant to the Norwegian Limited Companies Act section 13-5.

Det forelå ingen ytterligere saker til behandling. Møtet ble hevet.



Kristian Østberg



Harald Bjørland

Vedlegg:

1. Liste over fremmøtte aksjonærer

There being no other matters to be dealt with. The meeting was adjourned.

Appendices:

1. List of attending shareholders

Vedlegg 1/ Appendix 1

Liste over fremmottte aksjonærer / List of attending shareholders

<i>Navn/Name</i>	<i>Fullmakt til/proxy to</i>	<i>Antall aksjer/No. Shares</i>
<i>Havfonn</i>	<i>Styrets formann</i>	<i>4 849 383</i>
<i>Thoeng</i>	<i>Styrets formann</i>	<i>2 043 025</i>
<i>Snefonn</i>	<i>Styrets formann</i>	<i>813 297</i>
<i>AS Vidsjå</i>	<i>Styrets formann</i>	<i>279 000</i>
<i>Breifonn AS</i>	<i>Styrets formann</i>	<i>157 558</i>
<i>Langfonn AS</i>	<i>Styrets formann</i>	<i>80 401</i>
<i>Solfonn AS</i>	<i>Styrets formann</i>	<i>25 531</i>
<i>Claude Huve</i>	<i>Styrets formann</i>	<i>17 000</i>
<i>Vindter AS</i>	<i>Styrets formann</i>	<i>10 000</i>
<i>Kristian Østberg</i>	<i>Møter selv</i>	<i>4 000</i>
<i>KB Management</i>	<i>Kristian Østberg</i>	<i>3 507 460</i>

Total shares issued: 64 891 288
Total shares represented: 11 786 655
Represented: 18%