

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
AGRINOS AS**

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling den

1. april 2011 kl. 12.00 (CET)

i selskapets lokaler i Fornebuveien 1 i Bærum.

Til behandling foreligger:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder eller den han bemyndiger**
- 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Styrefullmakt kapitalforhøyelse**

Den 10. desember 2010 gjennomførte selskapet ervervene av Bioderpac S.A. de C.V. og distribusjonsnettverket til KarlCo, S.A. de C.V. i Mexico og Colombia. For å styrke selskapets distribusjonsnettverk i disse landene gjennomførte selskapet i januar og februar 2011 i tillegg avtaler om kjøp av distribusjonsnettverkene til S.V. BIO ELEMENTOS NATURALES, S.C DE R.L. DE C.V, Grupo Venera S.A C.V, INSUMOS Y SERVICIOS INTEGRALES DEL NOROESTE GLEMARQ S.A DE C.V OG Verde Total Colombia Ltd. Det er avtalt med selgerne at deler av kjøpesummen skal gjøres opp med aksjer i Agrinos AS. For at selskapet skal kunne oppfylle sine forpliktelser i henhold til disse avtalene har styret besluttet å foreslå at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om styrefullmakt til kapitalforhøyelse:

- 1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 400 ved utstedelse av inntil 240 000 aksjer hver pålydende NOK 0,01.*
- 2. Styret fastsetter nærmere tegningsvilkår. Tegningskursen skal utgjøre NOK 25 per aksje.*
- 3. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett etter aksjelovens § 10-4 kan fravikes.*

**NOTICE OF AN EXTRAORDINARY
SHAREHOLDERS MEETING IN
AGRINOS AS**

The Board of Directors hereby gives notice of an extraordinary Shareholders' Meeting to be held

1 April 2011 at 12:00 hours (CET)

in the company's offices in Fornebuveien 1 in Bærum.

Matters to be resolved:

- 1. Opening of the Shareholders' Meeting by the chairman of the Board or such person authorized by him**
- 2. Election of person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes**
- 3. Approval of notice and agenda**
- 4. Authorisation to the board to resolve share issues**

On 10 December 2010, the company completed the acquisitions of Bioderpac S.A. de C.V. and the distribution network of KarlCo, S.A. de C.V. in Mexico and Colombia. In order to strengthen the company's distribution network in these countries, the company further completed the acquisitions of the distribution networks of S.V. BIO ELEMENTOS NATURALES, S.C DE R.L. DE C.V, Grupo Venera S.A C.V, INSUMOS Y SERVICIOS INTEGRALES DEL NOROESTE GLEMARQ S.A DE C.V OG Verde Total Colombia Ltd. in January and February 2011. It has been agreed with the sellers that parts of the purchase price shall be settled with shares in Agrinos AS. To ensure that the company can fulfil its obligations according to these agreements, the Board of Directors has resolved to propose to the Shareholders' Meeting that the Board of Directors is granted an authorisation to resolve share issues as follows:

- 1. The Board of Directors is granted an authorisation to increase the company's share capital with up to NOK 2 400 by issuing up to 240 000 new shares each with a par value of NOK 0,01.*
- 2. The Board of Directors determines the subscription conditions in detail. The subscription price shall be NOK 25 per share.*
- 3. The preferential rights of the existing shareholders pursuant to section 10-4 of the Private Limited Liability Companies Act may be derogated from.*

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 aksjelovens § 10-2.

6. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2011.

Begrunnelsen for at eksisterende aksjeeiers fortrinnsrett fravikes er for å kunne gjennomføre investeringene.

En oversikt over forhold som må tillegges vekt når det gjelder å tegne nye aksjer og vesentlige hendelser etter siste balansedag (31. desember 2009) er inntatt som vedlegg 1.

Aksjeeiere som ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen oppfordres til å gi varsel om dette gjennom vedlagte påmeldingsskjema.

De aksjeeiere som ikke kan møte på generalforsamlingen, men som ønsker å være representert, kan enten gi fullmakt til egen fullmektig eller til styrets leder. Vedlagt innkallingen er et fullmaktskjema som kan benyttes til dette formålet.

Årsregnskapet, årsberetning og revisjonsberetningen for 2009 er tilgjengelig på selskapets kontor.

25. mars 2011

På vegne av styret i
Agrinos AS

4. Within the limits of the authorisation, the Board of Directors can use the authorisation one or several times.

5. The authorisation includes share issues with contribution in kind including conversion of debt pursuant to section 10-2 of the Private Limited Liability Companies Act.

6. The authorisation is valid until the next ordinary Shareholders' Meeting, but not longer than until 30 June 2011.

The reasoning for deviating from the preferential right of the existing shareholders is that it is necessary in order to carry out the investments.

A summary of issues that must be taken into consideration in relation to subscription of new shares and material events occurred since the last balance date (31 December 2009) is attached as appendix 1.

Shareholders who wants to attend the extraordinary Shareholders' Meeting are encouraged to give notice of this by returning the attached registration form.

Shareholders who are prevented to attend the meeting, but want to be present, may issue a proxy to a separate proxy holder or the chairman of the Board. The enclosed proxy form may be used for this purpose.

The annual accounts, annual report and the auditors report for 2009 is available at the company's office.

25 March 2011

On behalf of the Board of Directors of
Agrinos AS

Thorleif Enger (sign)
Styrets leder / Chairman of the Board