

Vedtægter/Articles of association

for/of Agromino A/S

CVR-nummer 29801843

Company reg.no. 29801843

1.	NAVN	NAME
1.1	Selskabets navn er Agromino A/S.	The name of the Company is Agromino A/S.
1.2	Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene Trigon Farming A/S og Trigon Agri A/S.	The Company also carries on business under the secondary names of Trigon Farming A/S and Trigon Agri A/S.
2.	FORMÅL	OBJECTS
2.1	Selskabets formål er at være et holdingselskab og indirekte - via selskabets subholdingselskaber - at foretage, administrere og afhænde investeringer i landbrugssektoren i Central- og Østeuropa.	The object of the Company is to be a holding company and to indirectly through its subholding companies to make, manage and dispose of investments in the farming sector in Central and Eastern Europe.
3.	SELSKABETS KAPITAL	SHARE CAPITAL
3.1	Selskabets aktiekapital udgør EUR 17.421.313 fordelt på 17.421.313 aktier a EUR 1,00.	The share capital of the Company is EUR 17,421,313 divided into 17,421,313 shares of EUR 1.00.
4.	SELSKABETS AKTIER	SHARES
4.1	Aktierne skal optages til notering eller handel på et reguleret marked eller på en Nasdaq First North markedsplads som dematerialiserede aktier. Aktierne skal registreres i VP Securities A/S i Danmark og skal udstedes på navn.	The shares shall be admitted to listing or trading on a regulated market or on a Nasdaq First North market place as dematerialised securities. The shares shall be registered with VP Securities A/S in Denmark and be issued in the name of the holder.
4.2	Selskabets ejerbog føres af VP Services A/S, CVR-nr. 30201183, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, DK-2300 København S, der er valgt som ejerbogsfører på selskabets vegne.	The Company's register of shareholders shall be managed by VP Services A/S, Company reg. no. (CVR) 30201183, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, DK-2300 Copenhagen S, which, on behalf of the Company, has been selected as manager of the Company's register of shareholders.
4.3	Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.	The shares shall be negotiable instruments. No restrictions shall apply to the transferability of shares.
4.4	Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.	No shareholder shall be obliged to have his shares redeemed in whole or in part.
4.5	Der udstedes ikke ejerbeviser.	Share certificates will not be issued.

~~4b.~~ **BEMYNDIGELSE TIL UDSTEDELSE AF TEGNINGSOPTIONER**

~~4b.1~~ I overensstemmelse med bemyndigelse meddelt af generalforsamlingen den 10. november 2016 har selskabets bestyrelse på bestyrelsesmøde den 30. november 2016 truffet beslutning om at udstede 199.563.420 tegningsoptioner, der hver især giver modtageren ret til at tegne 1 aktie á nominelt EUR 0,01. Udstedelsen af tegningsoptioner sker med fortegningsret for eksisterende aktionærer, på vilkår som nærmere fremgår af bilag 1 som udgør en integreret del af disse vedtægter. Tegningen af de tildelte tegningsoptioner skal ske skriftligt senest 2 uger fra datoen for tegningsoptionernes udstedelse.

~~4b.2~~ Samtidig har bestyrelsen truffet beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse, således at selskabskapitalen kan forøges med op til nominelt EUR 1.995.634,20. De nærmere vilkår for kapitalforhøjelsen fremgår ligeledes af bilag 1.

~~4e4b.~~ **BEMYNDIGELSE TIL UDSTEDELSE AF TEGNINGSOPTIONER**

~~4eb.1~~ Bestyrelsen er i perioden indtil den 20. april 2022 bemyndiget til i én eller flere omgange at udstede op til 1.014.695 tegningsoptioner, som skal give modtagerne ret til at tegne ordinære aktier i Selskabet for et samlet nominelt beløb på op til EUR 1.014.695. Tegningsoptionerne kan udstedes til medlemmer af Selskabets direktion og til nøglemedarbejdere. Delvis indbetaling af den aktiekapital, som tegnes i forbindelse med udnyttelse af tegningsoptioner, kan ikke finde sted. De eksisterende aktionærer skal hverken have fortegningsret i forbindelse med udstedelsen af tegningsoptioner eller i forbindelse med tegning af aktier ved udnyttelse af tegningsoptioner. Tegningsoptionerne er underlagt omsættelighedsbegrænsninger og kan kun overdrages i overensstemmelse med vilkårene for tegningsoptionerne som fastsat af bestyrelsen. De nye ordinære aktier, som

~~AUTHORIZATION TO ISSUANCE OF WARRANTS~~

~~In accordance with the authorization granted by the general meeting on 10 November 2016, the board of directors has at their board meeting on 30 November 2016, decided to issue 199,563,420 warrants, that each entitles the holder to subscribe for 1 share of nominally EUR 0.01. The issuance takes place with pre-emption rights for existing shareholders, on terms as specified in appendix 1 which constitutes an integrated part of these articles of association. Subscription shall be made in writing no later than 2 weeks from the date of the issuing of the warrants.~~

~~At the same time the board of directors has decided upon the related capital increase, such that the capital of the company can be increased by up to nominally EUR 1,995,634.20. The terms for this capital increase are also specified in appendix 1.~~

AUTHORIZATION TO ISSUANCE OF WARRANTS

The board of directors is in the period until 20 April 2022 authorized to issue in one or more rounds up to 1,014,695 warrants which shall entitle the recipients to subscribe for ordinary shares in the Company for a total aggregate nominal amount of up to EUR 1,014,695. The warrants may be issued to members of the Company's executive management and to key employees. Partial payment of the share capital which is subscribed for in connection with the exercise of war rants shall not be allowed. The existing shareholders shall neither have pre-emptive rights in connection with the issuance of warrants nor in connection with the subscription of shares by exercise of the warrants. The warrants are subject to transfer restrictions and may only be transferred in accordance with the warrant terms as determined by the board of directors. The new ordinary shares which are subscribed for on the basis of the warrants shall be nego-

tegnes på grundlag af tegningsoptioner, skal være omsætningspapirer og skal registreres på navn. De øvrige vilkår for tegningsoptionerne skal fastsættes af bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelsen.

tible instruments and shall be registered in the name of the holder. The remaining terms and conditions for the warrants shall be determined by the board of directors in connection with the board's utilization of the authority.

~~4e4b.2~~ Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til i perioden indtil den 20. april 2022 at forhøje selskabets aktiekapital med et samlet nominelt beløb på op til EUR 1.014.695 (eller et sådant andet beløb som måtte følge af en eventuel regulering af antallet af tegningsoptioner som følge af ændringer i selskabets kapitalforhold i perioden mellem udstedelse og udnyttelse af tegningsoptionerne) i forbindelse med udnyttelsen af de udstedte tegningsoptioner.

The board of directors is at the same time authorized in the period until 20 April 2022 to increase the share capital of the company with a total aggregate nominal amount of up to EUR 1,014,695 (or such other amount which results from any adjustment of the number of warrants due to changes in the share capital of the company in the period between issuance and exercise of the warrants) in connection with the exercise of the issued warrants.

~~4d4c~~ **BEMYNDIGELSE TIL FORHØJELSE AF SELSKABETS KAPITAL**

AUTHORIZATION TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL

~~4d4c.1~~ Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil den 20. april 2022 at forhøje selskabets aktiekapital ved kontant indbetaling eller ved gældskonvertering i en eller flere omgange med højst nominelt EUR 2.000.000 til markedspris uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

The board of directors is authorized in the period until 20 April 2022 to increase the share capital of the Company by way of cash contribution or by way of conversion of debt in one or more rounds with a maximum nominal amount of EUR 2,000,000 at market price without pre-emptive rights for the existing shareholders.

~~4d4c.2~~ Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil den 20. april 2022 at forhøje selskabets aktiekapital ved kontant indbetaling i en eller flere omgange med højst nominelt EUR 2.000.000 til markedspris med fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

The board of directors is authorized in the period until 20 April 2022 to increase the share capital of the Company by way of cash contribution in one or more rounds with a maximum nominal amount of EUR 2,000,000 at market price with pre-emptive rights for the existing shareholders.

~~4d4c.3~~ Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil den 20. april 2022 at forhøje selskabets aktiekapital ved kontant indbetaling eller ved gældskonvertering i en eller flere omgange med højst nominelt EUR 2.000.000 til en pris under markedspris med fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

The board of directors is authorized in the period until 20 April 2022 to increase the share capital of the Company by way of cash contribution or by way of conversion of debt in one or more rounds with a maximum nominal amount of EUR 2,000,000 at a price below market price with pre-emptive rights for the existing shareholders.

4c d .4	Hvis bestyrelsen udnytter en eller flere af bemyndigelserne i punkt 4cd.1, 4dc.2 eller 4cd.3 skal følgende vilkår gælde for de pågældende kapitalforhøjelser: Der kan ikke ske delvis indbetaling af den aktiekapital, som tegnes i forbindelse med kapitalforhøjelsen. De nye aktier skal være ordinære aktier. De nye aktier skal ikke være underlagt omsættelighedsbegrænsninger. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal registreres på navn. De øvrige vilkår for kapitalforhøjelsen fastsættes af bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelsen.	If the board of directors utilizes one or more of the authorizations in article 4dc.1, 4dc.2 or 4cd.3, the following shall apply to the respective capital increases: Partial payment of the share capital which is subscribed for in connection with the capital increase shall not be allowed. The new shares shall be ordinary shares. The new shares shall not be subject to any transfer restrictions. The new shares shall be negotiable instruments and shall be registered in the name of the holder. The remaining terms and conditions for the capital increase shall be determined by the board of directors in connection with the board's utilization of the authority.
4c d .5	Den samlede nominelle kapitalforhøjelse, som kan gennemføres af bestyrelsen i henhold til bemyndigelserne i punkt 4d4c.1, 4d4c.2 og 4cd.3 kan ikke overstige EUR 2.000.000.	The total aggregate nominal amount of the capital increase(s) which may be carried out by the board of directors pursuant to the authorizations in articles 4dc.1, 4dc.2 and 4dc.3 may not exceed EUR 2,000,000.
5	SELSKABETS LEDELSE	GOVERNANCE OF THE COMPANY
5.1	Selskabets ledelse varetages af: - Generalforsamlingen - Bestyrelsen - Direktionen	The governance of the company is attended to by: - The general meeting of shareholders - The board of directors - The executive board
6	GENERALFORSAMLINGEN, KOMPETENCE, STED OG INDKALDELSE	POWERS, LOCATION AND CONVENING OF GENERAL MEETINGS
6.1	Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender, inden for de grænser lovgivningen og disse vedtægter fastsætter.	The general meeting of shareholders has supreme authority in all matters and things pertaining to the Company subject to the limits set by statute and by these Articles.
6.2	Selskabets generalforsamlinger afholdes i Storkøbenhavn, Tallinn, eller Stockholm <u>eller Prag</u>. Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen inden udløbet af april måned. Senest otte uger inden afholdelse af den ordinære generalforsamling offentliggøres datoen på selskabets hjemmeside.	General meetings shall be held in the Greater Copenhagen Area, the Greater Tallinn Area, or the Greater Stockholm Area <u>or the Greater Prague area</u>. Annual general meetings shall be held in time for the audited and adopted annual report to be submitted to and received by the Danish Business Authority no later than by the end of April. The date of the annual general meeting shall be announced on the Company's website no later than eight weeks before the meeting.

6.3	Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal indkaldes senest 2 uger efter, at det skriftligt er begæret af bestyrelsen, den generalforsamlingsvalgte revisor eller aktionærer, der ejer 5 % af aktiekapitalen.	Extraordinary general meetings shall be convened within two weeks after receipt of a written requisition to transact any particular business submitted by the board of directors, the auditors elected by the general meeting, or shareholders representing five (5) percent of the share capital.
6.4	Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 3 ugers og højst 4 ugers varsel. Indkaldelse skal ske på selskabets hjemmeside og ved almindeligt brev eller e-mail til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.	General meetings shall be convened by the board of directors, giving no less than three (3) weeks and no more than four (4) weeks' notice. The notice shall be given on the Company's website and by ordinary mail or email to all shareholders entered in the register of shareholders who have so requested.
6.5	Aktionærers forslag til emner til behandling på den ordinære generalforsamling skal fremsættes skriftligt overfor bestyrelsen. Modtages forslaget senest 6 uger før den ordinære generalforsamling skal afholdes, har aktionæren ret til at få emnet optaget på dagsordenen. Modtages forslaget senere end 6 uger før den ordinære generalforsamlings afholdelse, afgør bestyrelsen, om forslaget er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.	Any proposals from shareholders to be transacted at the annual general meeting shall be submitted in writing to the board of directors. A shareholder is entitled to have a proposal included in the agenda of the annual general meeting provided that the proposal is received no later than 6 weeks before the annual general meeting. If a proposal is received later than 6 weeks before the annual general meeting the board of directors shall determine whether the proposal was submitted in time for such proposal to be included in the agenda of the annual general meeting.
6.6	Selskabets generalforsamlinger er åbne for repræsentanter for pressen, såfremt disse mod forevisning af pressekort har løst adgangskort.	All general meetings shall be open to representatives of the press who have obtained an admission card upon presentation of a press card.
7	GENERALFORSAMLINGEN, DAGSORDEN	AGENDA OF GENERAL MEETINGS

7.1	Senest 3 uger før generalforsamlingen offentliggøres følgende oplysninger på selskabets hjemmeside: 1) Indkaldelsen, 2) det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, 3) de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende revideret årsrapport, 4) dagsordenen og de fuldstændige forslag samt 5) formularer til stemmeafgivelse ved brev og fuldmagt.	No later than three (3) weeks before the general meeting, the following information shall be published on the Company's website: 1) the notice convening the general meeting; 2) the total number of shares and voting rights at the date of the notice; 3) all documents to be submitted to the general meeting, including, in the case of the annual general meeting, the audited annual report; 4) the agenda and the full text of all proposals to be submitted to the meeting; and 5) postal and proxy voting forms.
7.2	På den ordinære generalforsamling skal dagsordenen være følgende: 1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår 2. Godkendelse af årsrapporten 3. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår 4. Meddelelse af discharge til bestyrelsen og direktionen 5. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport 6. Valg af bestyrelsesmedlemmer og eventuelle suppleanter (forudsat at valgperioden udløber) 7. Valg af revisor 8. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer 9. Eventuelt	The agenda of the annual general meeting shall include the following items: 1. The board of directors' report on the activities of the Company during the past financial year 2. Adoption of the annual report 3. Approval of remuneration for the board of directors for the current financial year 4. Resolution to release the board of directors and the executive board from liability in respect of item 2 (in Danish: discharge) 5. Resolution on the distribution of the profit or loss recorded in the annual report adopted by the general meeting 6. Election of members of the board of directors and any alternate members of the board of directors (provided the term comes to an end) 7. Appointment of auditor 8. Any proposals from the board of directors or shareholders 9. Any other business
8.	GENERALFORSAMLINGEN, STEMMERET OG MØDERET	GENERAL MEETINGS, VOTING RIGHTS, AND RIGHT OF ATTENDANCE
8.1	Hver aktie på EUR 1,00 giver én stemme.	Each share of EUR 1.00 shall carry one (1) vote.

- | | | |
|-----|---|--|
| 8.2 | Aktionæren kan møde personligt eller ved fuldmægtig og kan møde sammen med en rådgiver. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt, når den befuldmægtigede imod aflevering af sin fuldmagt har løst adgangskort til at møde på fuldmagtsgiverens vegne. Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. | Shareholders may attend general meetings in person or by proxy and together with an adviser. Voting rights may be exercised by proxy holders who have received an admission card to attend the general meeting on behalf of their principal upon presentation of a written and dated instrument of proxy. |
| 8.3 | En aktionær kan brevstemme. Brevstemmen skal i givet fald senest være modtaget af selskabet ved kontortids ophør 1 hverdag inden generalforsamlingens afholdelse. For at sikre identifikation af den enkelte aktionær, der udnytter sin ret til at brevstemme, skal brevstemmen være underskrevet af aktionæren samt med blokbogstaver eller trykte bogstaver angive dennes fulde navn og adresse. Såfremt aktionæren er en juridisk person, skal dennes CVR-nr. eller anden tilsvarende identifikation tillige være tydeligt anført i brevstemmen. | A shareholder may vote by postal vote. In such event this postal vote must be received by the Company within office hours no later than one business day before general meeting. To ensure identification of any shareholder choosing to exercise his right to vote by postal vote, the postal vote must be signed by the shareholder and with capital or printed letters state such shareholder's full name and address. If the shareholder is a legal person, the relevant central business register (CVR) no. or other corresponding identification must also be clearly stated in the postal vote. |
| 8.4 | Selskabsloven §§ 84, stk. 1 og 2 finder anvendelse således, at en aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme på sine aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er én uge før generalforsamlingens afholdelse. | Sections 84(1) and (2) of the Danish Companies Act (selskabsloven) apply, and accordingly a shareholder's right to attend general meetings and vote on its shares shall be determined on the basis of the shares owned by the shareholder on the date of registration. The date of registration shall be one week before the date of the general meeting. |
| 8.5 | Enhver aktionær er berettiget til at møde og stemme på generalforsamlingen, når aktionæren senest 3 dage før dens afholdelse har anmeldt sin deltagelse i generalforsamlingen til selskabet og anmodet om et adgangskort til generalforsamlingen. Adgangskort udstedes til aktionærer med møde- og stemmeret efter pkt. 8.4. | Any shareholder shall be entitled to attend and to vote at a general meeting provided, however, that the shareholder has applied for an admission card to such general meeting not later than three (3) days prior thereto. Admission cards shall be provided to shareholders with the right to attend and vote at the general meeting under Article 8.4. |

9.	GENERALFORSAMLINGEN, DIRIGENT, BESLUTNINGER OG PROTOKOL	GENERAL MEETINGS, CHAIRMAN, RESOLUTIONS AND MINUTE BOOK
9.1	Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivning.	The board of directors shall elect a chairman to preside at the meeting and to determine all questions pertaining to the transaction of business and the voting thereat.
9.2	På generalforsamlingen træffes alle beslutninger ved simpelt flertal, medmindre andet følger af selskabsloven.	Unless otherwise provided for by the Danish Companies Act (selskabsloven), all resolutions at the general meeting shall be adopted by a simple majority of votes.
9.3	Over forhandlingerne på generalforsamlingen føres en protokol, der underskrives af dirigenten. Protokollen og afstemningsresultater gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside senest to uger efter afholdelse af generalforsamlingen.	A summary of the business transacted at the general meeting shall be entered in a minute book and shall be signed by the chairman of the meeting. The minutes and the results of voting shall be made available on the Company's website no later than two weeks after the date of the general meeting.
9.4	Sproget på generalforsamlingen er engelskuden simultantolkning til og fra dansk. Dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens brug i forbindelse med eller efter generalforsamlingen udarbejdes på engelsk.	The language of the general meeting shall be English and no simultaneous interpretation to and from Danish shall be offered. Documents prepared for the use of the general meeting in relation to or after the general meeting shall be prepared in English.
10.	BESTYRELSE	BOARD OF DIRECTORS
10.1	Bestyrelsen består af mellem 3-6 medlemmer valgt af generalforsamlingen. Bestyrelsesmedlemmer vælges for 1 år ad gangen, således at valgperioden ophører ved den ordinære generalforsamling 1 år efter valget. Genvalg kan finde sted. Intet medlem kan dog have sæde i bestyrelsen længere end til den ordinære generalforsamling i det kalenderår, hvor bestyrelsesmedlemmet fylder 80 år For hvert bestyrelsesmedlem kan tillige vælges en personlig suppleant.	The board of directors consists of 3-6 members elected by the general meeting. The elected members of the board of directors are appointed to hold office for one (1) year and thus the election term expires at the annual general meeting one (1) year following the election. The board members are eligible for re-election. However, no member may remain on the board of directors after the annual general meeting of the calendar year in which the member reaches the age of 80. An alternate director may be appointed for each director.
10.2	Bestyrelsen vælger af sin midte en formand. Selskabets direktører må ikke vælges til formand.	The board of directors shall elect a chairman from among its members. Members of the executive board may not be appointed chairman.

10.3	Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige bestyrelsesmedlemmer er til stede. Bestyrelsens beslutninger træffes ved simpelt flertal. Formandens stemme er afgørende ved stemmelighed.	The board meeting shall constitute a quorum when more than half of the directors are present. Resolutions by the board of directors shall be passed by a simple majority of votes. In case of equality of votes shall the chairman have the casting vote.
10.4	Bestyrelsen skal vedtage en forretningsorden om udførelsen af sit hverv.	The board of directors shall draw up rules of procedure governing the performance of its duties.
10.5	Referater af bestyrelsesmøder skal indsættes i en protokol, som skal underskrives af de bestyrelsesmedlemmer, som er til stede på møderne.	Minutes of the board meetings shall be entered in a minute book and shall be signed by the directors present.
10.6	Selskabets koncernsprog er engelsk. Møder i bestyrelsen afholdes på engelsk. Dokumenter udarbejdet til bestyrelsens brug udarbejdes på engelsk.	The Company's corporate language shall be English. Board meetings will be conducted in English. Documents prepared for the use of the board of directors shall be prepared in English.
11.	DIREKTION	EXECUTIVE BOARD
11.1	Bestyrelsen ansætter 1-3 direktører til at varetage den daglige ledelse af selskabets virksomhed. Formanden for bestyrelsen kan ikke ansættes som direktør.	The board of directors shall appoint an executive board consisting of 1-3 members to be in charge of the day-to-day operations of the Company. The chairman is not eligible for the executive board.
12.	RETNINGSLINJER FOR INCITAMENTS AFLØNNING	GUIDELINES FOR INCENTIVE BASED REMUNERATION
12.1	På generalforsamlingen den 20. april 2017 vedtog Selskabet overordnede retningslinjer for incitaments aflønning af selskabets ledelse.	At the general meeting held on 20 April 2017, the Company adopted general guide lines for incentive-based remuneration for the Company's management.
13.	TEGNINGSREGEL	POWER TO BIND THE COMPANY
13.1	Selskabet tegnes af bestyrelsesformanden og en direktør i forening eller af to direktører i forening eller af den samlede bestyrelse.	The Company is bound by joint signatures of the chairman of the board of directors and a member of the executive board or by joint signatures of two members of the executive board or by the signatures of all members of the board of directors.
14.	REVISION	AUDITING
14.1	Selskabets årsregnskab revideres af en statsautoriseret revisor valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.	The annual accounts (årsregnskab) of the Company shall be audited by a state-authorised public accountant appointed at the general meeting for the period until the next annual general meeting.

15	REGNSKABSÅR, ÅRSRAPPORT MV.	FINANCIAL YEAR, ANNUAL REPORT, ETC.
15.1	Selskabets regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsår løber fra stiftelsen den 11. december 2006 til den 31. december 2007.	The financial year of the Company shall be the calendar year. The first financial year runs from the incorporation on 11 December 2006 to 31 December 2007.
15.2	Årsrapporten skal give et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets finansielle stilling samt resultatet, jf. årsregnskabsloven.	The annual report shall give a true and fair view of the assets and liabilities of the Company, its financial position and profit and loss, cf. the Danish Financial Statements Act (årsregnskabsloven).
16	EKSTRAORDINÆRT UDBYTTE	EXTRAORDINARY DIVIDEND
16.1	Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte i overensstemmelse med selskabslovens regler.	The board of directors may make an extraordinary distribution of dividend pursuant to the provisions of the Danish Companies Act (selskabsloven).
16.2	Det er selskabets politik at tilstræbe, at 30 % af koncernens årlige reviderede resultat udbetales som udbytte til aktionærerne i det omfang dette er foreneligt med selskabsloven.	It is the Company's policy to seek to distribute 30 % of the group's annual audited net profits as dividends to shareholders to the extent this is consistent with the Danish Companies Act.
17.	ELEKTRONISK KOMMUNIKATION	ELECTRONIC COMMUNICATIONS
17.1	Al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer kan ske elektronisk ved e-mail og generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside, www.agromino.com medmindre andet følger af selskabsloven. Selskabet kan til enhver tid vælge at kommunikere med almindelig brevpost.	All communications from the Company to the individual shareholders may be sent electronically by e-mail, and general messages will be available to the shareholders on the Company's website, www.agromino.com , unless otherwise provided by the Danish Companies Act. The Company may at any time choose to communicate by regular post.
17.2	Indkaldelse af aktionærerne til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, tegningslister, årsrapporter, fondsbørsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne kan fremsendes af selskabet til aktionærer via e-mail. Ovennævnte dokumenter, bortset fra adgangskort til generalforsamling, vil tillige kunne findes på selskabets hjemmeside, www.agromino.com .	Notices convening annual and extraordinary general meetings, including the full text of any proposed resolutions amending these Articles of Association, the agenda of meetings, subscription lists, annual reports, stock exchange announcements, admission cards, and any other general information from the Company to the shareholders may be sent by e-mail. Except for admission cards for general meetings, the above documents will also be available on the Company's website, www.agromino.com .

17.3 Selskabet er forpligtet til at anmode alle i ejerbogen noterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærens ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse. Al kommunikation fra aktionærerne til selskabet kan ske elektronisk ved e-mail til en e-mailadresse, der findes på selskabets hjemmeside www.agromino.com.

17.4 Aktionærerne kan på selskabets hjemmeside, www.agromino.com, finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

The Company must request that the shareholders recorded in the register of shareholders provide an electronic address to which notices, etc. can be sent. Each shareholder shall be responsible for ensuring that the Company has the correct e-mail address. All communications from shareholders to the Company may be sent electronically by e-mail to an e-mail address disclosed on the Company's website www.agromino.com.

Additional information about system requirements and the procedure for electronic communications are available to shareholders on the Company's website, www.agromino.com.

---oo0oo---

Således vedtaget på generalforsamlingen den 11. december 2006, som ændret på generalforsamlingen 27. marts 2007, som ændret på generalforsamlingen den 2. april 2007, som ændret på generalforsamlingen den 10. maj 2007, som ændret på generalforsamlingen den 17. marts 2008, som ændret på bestyrelsesmødet den 30. april 2008, som ændret på generalforsamlingen den 24. april 2009 som ændret på generalforsamlingen den 31. maj 2010, som ændret på generalforsamlingen den 8. oktober 2010, som ændret på generalforsamlingen den 28. april 2011, som ændret på generalforsamlingen den 26. april 2012, som ændret på generalforsamlingen den 4. marts 2016, som ændret på generalforsamlingen den 10. november 2016, som ændret på bestyrelsesmøde den 30. november 2016, som ændret som følge af kapitalforhøjelse den 9. marts 2017, som ændret på generalforsamlingen den 20. april 2017, ~~og~~ som ændret på generalforsamlingen den 26. april 2018 og som ændret på generalforsamlingen den 25. april 2019.

---oo0oo---

Adopted by the general meeting on 11 December 2006, as amended at the general meeting on 27 March 2007, as amended at the general meeting on 2 April 2007, as amended at the general meeting on 10 May 2007, as amended at the general meeting on 17 March 2008, as amended at the meeting of the board of directors on 30 April 2008, as amended at the general meeting on 24 April 2009 as amended at the general meeting on 31 May 2010, as amended at the general meeting on 8 October 2010, as amended at the general meeting on 28 April 2011, as amended at the general meeting on 26 April 2012 as amended at the general meeting on 4 March 2016, as amended at the general meeting on 10 November 2016, as amended at a meeting of the board of directors on 30 November 2016, as amended as a result of a capital increase on 9 March 2017, as amended at the general meeting on 20 April 2017, ~~and~~ as amended at the general meeting on 26 April 2018 and as amended at the general meeting on 25 April 2019.

Bilag 1 – Tegningsoptioner
Appendix 1 – Warrants

1 Baggrund

~~1.1 I henhold til bemyndigelse meddelt af generalforsamlingen den 10. november 2016 har bestyrelsen den 30. november 2016 besluttet at udstede tegningsoptioner, som giver indehaverne af de tildelte tegningsoptioner ret til at tegne nye aktier i Selskabet.~~

~~1.2 Formålet med at udstede og tildele tegningsoptioner er at sikre, at Selskabet og indehaveren af tegningsoptionerne har fælles interesser og arbejder for at skabe den bedst mulige værdiudvikling i Selskabet.~~

Background

~~In accordance with the authorization granted by the general meeting on 10 November 2016, the board of directors has on 30 November 2016 resolved to issue warrants which entitle the warrant holders to subscribe for new shares in the Company.~~

~~The purpose of issuing and granting warrants is to ensure that the Company and the warrant holders have aligned interests and are working to ensure that the value of the Company develops in the best possible way.~~

2 Tegningsoptioner

~~2.1 Selskabet har udstedt og tildelt 199.563.420 tegningsoptioner.~~

~~2.2 Hver 100 tegningsoptioner giver indehaverne ret, men ikke pligt, til at tegne én aktie à nominelt EUR 1,00 i Selskabet mod betaling af udnyttelsesprisen som defineret nedenfor.~~

~~2.3 Tegningsoptionerne tildeles vederlagsfrit.~~

~~2.4 Tegningsoptionerne giver ikke indehaverne kapitalejerrettigheder, som f.eks. fondsaktier, eller fortegningsret i tilfælde af en kapitalforhøjelse i Selskabet.~~

~~2.5 Tegningsoptionerne skal optages til notering eller handel på et reguleret marked eller på en Nasdaq First North markedsplads som dematerialiserede aktier. Tegningsoptionerne skal registreres i VP Securities A/S i Danmark og/eller i Euroclear Sweden AB i Sverige og skal udstedes på navn.~~

Warrants

~~The Company has issued and granted 199,563,420 warrants.~~

~~Every 100 warrants shall provide the warrant holder with a right, but not an obligation, to subscribe for one share with a nominal value of EUR 1.00 in the Company against payment of the exercise price as defined below.~~

~~The warrants are granted free of charge.~~

~~The warrants shall not entitle the warrant holder to any shareholder rights such as bonus shares or pre-emption rights in the event of a capital increase of the Company.~~

~~The warrants shall be admitted to listing or trading on a regulated market or on a Nasdaq First North market place as dematerialised securities. The warrants shall be registered with VP Securities A/S in Denmark and/or Euroclear Sweden AB in Sweden and shall be issued in the name of the holder.~~

2.6	VP Servicees A/S, CVR nr. 30 20 1183, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, DK 2300 København S, der er valgt som ejerbogsfører på selskabets vegne, og/eller Euroclear Sweden AB vil føre en fortegnelse over udstedte tegningsoptioner, som skal opbevares sammen med Selskabets ejerbog. Selskabet skal til enhver tid være berettiget til at få adgang til det fulde indhold af fortegnelsen over udstedte tegningsoptioner.	VP Servicees A/S, CVR no. 30 20 11 83, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, DK 2300 Copenhagen S, which has been selected as manager of the Company's register of shareholders, and/or Euroclear Sweden AB will maintain a register of issued warrants to be kept together with the Company's share register. The Company shall have a right, at any time, to access the contents of the warrant register, including any details contained therein.
2.7	Tegningsoptionerne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i tegningsoptionernes omsættelighed.	The warrants shall be negotiable instruments. No restrictions shall apply to the transferability of the warrants.
3 Udnyttelse af tegningsoptioner		Exercise of warrants
3.1	En indehaver af tegningsoptioner kan udnytte en eller flere tegningsoptioner inden for den 1. kalendermåned efter udstedelsestidspunktet (datoen for tegningsoptionernes optagelse til handel), eller inden for den 36. kalendermåned efter udstedelsestidspunktet. Tegningsoptioner, der ikke er udnyttet inden for den 36. kalendermåned efter udstedelsestidspunktet, bortfalder automatisk uden yderligere varsel eller kompensation. For eksempel: Hvis tegningsoptionerne optages til handel den 10. januar 2017, kan tegningsoptionerne udnyttes i perioden fra og med den 11. januar 2017 til og med den 10. februar 2017, og fra og med den 11. december 2019 og til og med den 10. januar 2020.	A warrant holder can exercise one or more warrants within the 1st calendar month after the date of issuance (the date of admission to trading) or inside the 36th calendar month after the date of issuance. Any warrants not exercised inside the 36th calendar month after the date of issuance shall automatically lapse without further notice or compensation. By way of example: If the warrants are admitted to trading on 10 January 2017, the warrants may be exercised from and including 11 January 2017 to and including 10 February 2017, and from and including 11 December 2019 and to and including 10 January 2020.
3.2	En indehaver af tegningsoptioner kan desuden udnytte en eller flere tegningsoptioner i forbindelse med fusion, offentligt udbud, nationalisering, afsigelse af konkursdekret eller åbning af rekonstruktion, afnotering af Selskabets aktier, spaltning, overførelse af mere end 50 pct. af Selskabets aktiver til en tredjepart eller andre dispositioner med samme effekt (en "Ekstraordinær Begivenhed"). Tegningsoptioner, som ikke udnyttes senest 1 måned efter en Ekstraordinær Begivenheds indtræden (forstået som den endelige gennemførelse af begivenheden), bortfalder automatisk uden yderligere varsel eller kompensation.	A warrant holder can furthermore exercise one or more warrants in connection with a merger, a tender offer, a nationalization, Issuance of a bankruptcy order or opening of restructuring procedure, a delisting of the Company's shares, a spin-off, a transfer of more than 50 % of the Company's assets to a third party or any other transactions with similar effect (an "Extraordinary Event"). Warrants which are not exercised within 1 month after the occurrence of an Extraordinary Event (meaning the completion of the event) shall automatically lapse without further notice or compensation.

~~3.3 Følgende vil gælde for de nye aktier, der udstedes ved udnyttelsen af tegningsoptioner:~~

- ~~(i) De andre kapitalejere i Selskabet har ikke fortegningsret med hensyn til aktier udstedt ved udnyttelse af tegningsoptioner.~~
- ~~(ii) Betaling af tegningsbeløbet og tegning af aktier skal finde sted samtidigt. Indehaveren af tegningsoptionernes rettigheder som kapital ejer efter udnyttelse af samtlige tegningsoptioner eller en del heraf træder i kraft, når uigenkaldelig kontant betaling til Selskabet har fundet sted. Selskabets ejerbogsfører skal registrere indehaveren af tegningsoptionerne som kapital ejer i Selskabets ejerbog.~~
- ~~(iii) De nye aktier udstedes i aktier à nominelt EUR 1,00 eller multipla heraf.~~
- ~~(iv) De nye aktier skal udstedes på navn, indføres i Selskabets ejerbog og er omsættelige.~~
- ~~(v) De nye aktier skal ikke tilhøre en særlig aktieklasse.~~
- ~~(vi) Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed.~~
- ~~(vii) De nye aktier giver ret til dividende eller andre rettigheder i Selskabet til enhver tid, når den relevante kapitalforhøjelse er registreret i Erhvervsstyrelsen.~~
- ~~(viii) De samme rettigheder og forpligtelser skal gælde for de nye aktier, som er fastsat i Selskabets vedtægter.~~
- ~~(ix) De med udnyttelsen af tegningsoptioner forbundne omkostninger skal afholdes af Selskabet og anslås ikke at ville overstige DKK 30.000 ekskl. moms.~~

~~The following will apply for the new shares issued in connection with the exercise of warrants:~~

- ~~(i) The other shareholders of the Company have no pre-emption rights with respect to the shares issued by exercise of the warrants.~~
- ~~(ii) Payment of the subscription amount and subscription of shares shall take place simultaneously. The warrant holder's rights as a shareholder following exercise of the warrants or part thereof shall come into force when an irrevocable cash payment has been made to the Company. The manager of the Company's register of shareholders shall register the warrant holder as a shareholder in the Company's share register.~~
- ~~(iii) The new shares are issued in shares of nominally EUR 1.00 or multiples hereof.~~
- ~~(iv) The new shares are issued on name, shall be registered in the Company's share register and are negotiable shares.~~
- ~~(v) The new shares shall not belong to a particular class of shares.~~
- ~~(vi) No restriction shall apply to the transferability of the new shares.~~
- ~~(vii) the new shares shall carry a right to dividend and other rights in the Company from the time when the relevant capital increase has been registered with the Danish Business Authority.~~
- ~~(viii) The same other rights and obligations shall apply to the new shares as are determined in the Company's articles of Association.~~
- ~~(ix) The costs related to the exercise of the warrants shall be paid by the Company and are estimated not to exceed DKK 30,000 exclusive of VAT.~~

4	Udnyttelsespris	Exercise price
4.1	Hvis en indehaver af tegningsoptioner udnytter en eller flere tegningsoptioner inden for den 1. kalendermåned efter udstedelsestidspunktet, skal udnyttelseskursen pr. aktie á nominelt EUR 1,00 udgøre EUR 2,00. Hvis en indehaver af tegningsoptioner udnytter en eller flere tegningsoptioner inden for den 36. kalendermåned efter udstedelsestidspunktet, skal udnyttelseskursen pr. aktie á nominelt EUR 1,00 udgøre EUR 3,00. Hvis en indehaver af tegningsoptioner udnytter en eller flere tegningsoptioner i forbindelse med en Ekstraordinær Begivenhed som defineret i punkt 3.2, skal udnyttelseskursen pr. aktie á nominelt EUR 1,00 udgøre EUR 2,00 med tillæg af en årlig rente på 11 % beregnet fra udstedelsestidspunktet. Renten tilskrives hovedstolen årligt. Renten skal beregnes pr. kalenderdag fra tidspunktet for tildelingen af tegningsoptionerne og indtil indehaverende udnytter tegningsoptionen.	If a warrant holder exercises one or more warrants within the 1st calendar month after the date of issuance, the exercise price per share of nominally EUR 1.00 shall be EUR 2.00. If a warrant holder exercises one or more warrants inside the 36th calendar month after the date of issuance, the exercise price per share of nominally EUR 1.00 shall be EUR 3.00. If a warrant holder exercises one or more warrants in connection with an Extraordinary Event, as defined in clause 3.2, the exercise price per share of nominally EUR 1.00 shall be EUR 2.00 plus 11 per cent annual interest, calculated from the date of issuance, compounded and accrued annually. The interest shall be calculated per calendar day from the time of grant of the warrants and until the time at which the warrant holder exercises the warrants.
5	Ændring i selskabskapital	Change of share capital
5.1	Antallet af tegningsoptioner og aktier, der skal udstedes ved udnyttelsen af tegningsoptioner, ændres ikke, medmindre andet fremgår af punkt 5.2.	The number of warrants or shares, which shall be issued by exercising warrants, shall not be adjusted unless otherwise stipulated in clause 5.2.
5.2	Hvis den nominelle værdi af Selskabets aktier ændres, skal antallet af tegningsoptioner tilpasses, således at værdien af tegningsoptionerne ikke bliver påvirket af sådanne ændringer.	If the nominal value of the shares of the Company is amended, the number of warrants shall be adjusted so that the value of the warrants is not affected by the said amendments.
6	Skat	Tax
6.1	De skattemæssige konsekvenser for indehaveren af tegningsoptionerne, herunder men ikke begrænset til erhvervelse og/eller tildeling af tegningsoptioner, og/eller skattemæssige konsekvenser i forbindelse med udnyttelse af tegningsoptioner, er Selskabet uvedkommende.	The tax consequences for the warrant holder, including but not limited to the acquisition and/or granting of the Warrants and/or the tax consequences in connection with the exercise of the warrants, are of no concern to the Company.