

Til aksjonærene i AGR Group ASA

To the shareholders of AGR Group ASA

Office translation:

INNKALLING TIL

NOTICE OF

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

ANNUAL GENERAL MEETING

Ordinær generalforsamling i AGR Group ASA ("Selskapet") holdes i

The Annual General Meeting of AGR Group ASA (the "Company") will be held at

Karenslyst Allé 4, Oslo, Norge.

Karenslyst Allé 4, Oslo, Norway.

24. mai 2013 kl 10:00

24 May 2013 at 10:00 hours (CET)

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder.

The General Meeting will be opened by the Chairman of the Board of Directors.

Styret foreslår følgende dagsorden:

The Board of Directors proposes the following agenda:

- | | |
|--|--|
| 1. Valg av møteleder for generalforsamlingen | 1. Election of a person to chair the General Meeting |
| 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden | 2. Approval of the notice and the agenda |
| 3. Valg av én person til å medundertegne protokollen | 3. Election of one person to co-sign the Minutes |
| 4. Konsernsjefens orientering | 4. The CEO's briefing |
| 5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for morselskapet og konsernet for regnskapsåret 2012 | 5. Approval of the Company's and the Group's Annual Accounts and Directors' Report for the financial year 2012 |
| 6. Valg av styremedlemmer | 6. Election of the members of the Board of Directors |
| 7. Valg av medlemmer til valgkomiteen | 7. Election of members to the Nomination Committee |
| 8. Godtgjørelse til styrets medlemmer | 8. Remuneration to the members of the Board of Directors |
| 9. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer | 9. Remuneration to the members of the Nomination Committee |
| 10. Godtgjørelse til revisor | 10. Remuneration to the Auditor |
| 11. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b | 11. Statement on corporate governance in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act |
| 12. Styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte | 12. The Board of Directors' statement regarding management remuneration |
| 13. Fullmakt til kapitalforhøyelse | 13. Authorization to increase the share capital |
| 14. Fullmakt til erverv av egne aksjer | 14. Authorization to acquire own shares |
| 15. Godkjenning av fisjonsplanen | 15. Approval of the demerger plan |

I det følgende gis nærmere informasjon om enkelte punkter på dagsorden:

In the following, further details on certain items on the agenda are presented:

NÆRMERE OM PUNKT 5 PÅ DAGSORDENEN

DETAILS ON ITEM 5 ON THE AGENDA

Til behandling er styrets forslag til årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for Selskapet og konsernet for 2012.

On the agenda is the Board of Directors' proposal for the Company's and the Group's Annual Accounts, Directors' Report and Auditor's Report for the financial year 2012.

Morselskapet AGR Group ASA hadde i 2012 et årsresultat på NOK -55 485 000. Konsernet hadde i 2012 et årsresultat på NOK -103 975 000. Resultat pr aksje ble NOK -0,82.

The annual result of the parent company AGR Group ASA in 2012 was NOK - 55,485,000. The result of the Group in 2012 was NOK - 103,975,000. The result per share was NOK - 0.82.

Styret foreslår at det utbetales et utbytte på NOK 0 per aksje. Utbyttet tilfaller Selskapets aksjeeiere per dagen for generalforsamlingen.

The Board of Directors proposes to distribute dividends of NOK 0 per share. The dividends will be distributed to the shareholders of the Company as of the date of the general meeting.

I henhold til Selskapets vedtekter er årsregnskap, årsberetning og revisors beretning tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.agr.com.

In accordance with the Company's articles of association, the Annual Report, Directors' Report and the Auditor's Report are available on the Company's website, www.agr.com.

NÆRMERE OM PUNKT 6 PÅ DAGSORDENEN

DETAILS ON ITEM 6 ON THE AGENDA

Til behandling er valg av medlemmer til styret.

On the agenda is election of members to the Board of Directors.

Hugo Maurstad, Tove Magnussen, Thomas Nilsson, Reynir Indahl og Maria Tallaksen ble gjenvalgt som styremedlemmer for en periode på to år ved ordinær generalforsamling avholdt 25. mai 2012, og er følgelig ikke til valg.

Hugo Maurstad, Tove Magnussen, Thomas Nilsson, Reynir Indahl and Maria Tallaksen was re-elected as members of the Board of Directors for a period of two years at the Annual General Meeting held 25 May 2012, and are thus not up for election.

Valgkomiteen foreslår at Eivind Reiten gjenvelges som styrets leder og Celeste Mackie gjenvelges som styremedlem for en periode på to år.

The Nomination Committee proposes that Eivind Reiten is re-elected as the Chairman of the Board of Directors and Celeste Mackie is re-elected as member of the Board of Directors for a period of two years.

Valgkomiteens fulle innstilling er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

The full proposal of the Nomination Committee is available at the Company's website.

NÆRMERE OM PUNKT 7 PÅ DAGSORDENEN

DETAILS ON ITEM 7 ON THE AGENDA

Til behandling er valg av medlemmer til

On the agenda is election of members to

valgkomiteen.

Styret foreslår at valgkomiteens medlemmer Reynir Indahl, Pål Stampe og Fredrik Strömholm gjenvelges frem til ordinær generalforsamling i 2014.

NÆRMERE OM PUNKT 8 PÅ DAGSORDENEN

Til behandling er godtgjørelse til styrets medlemmer.

Valgkomiteen foreslår følgende honorar til styrets medlemmer for de siste 12 månedene:

Eivind Reiten – NOK 450 000
Thomas Nilsson – NOK 200 000
Øvrige styremedlemmer – ingen godtgjørelse

NÆRMERE OM PUNKT 9 PÅ DAGSORDENEN

Til behandling er godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

Styret foreslår at det ikke gis godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer for de siste 12 månedene.

NÆRMERE OM PUNKT 10 PÅ DAGSORDENEN

Til behandling er godkjenning av godtgjørelse til revisor.

Revisors honorar for revisjonsarbeid i 2012 fremkommer av note 25 til årsregnskapet.

Styret foreslår at revisors honorar godkjennes.

NÆRMERE OM PUNKT 11 PÅ DAGSORDENEN

I samsvar med regnskapsloven § 3-3b har Selskapet avgitt redegjørelse for dets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring. Av allmennaksjeloven § 5-6(4) fremgår det at

the to the Nomination Committee.

The Board of Directors proposes that Reynir Indahl, Pål Stampe and Fredrik Strömholm are re-elected as the members of the Nomination Committee until the Annual General Meeting in 2014.

DETAILS ON ITEM 8 ON THE AGENDA

On the agenda is the remuneration to the members of the Board of Directors.

The Nomination Committee proposes the following remuneration to the members of the Board of Directors for the last 12 months:

Eivind Reiten – NOK 450,000
Thomas Nilsson – NOK 200,000
Other members of the Board of Directors – no remuneration

DETAILS ON ITEM 9 ON THE AGENDA

On the agenda is the remuneration to the members of the Nomination Committee.

The Board of Directors proposes that no remuneration shall be given to the members of the Nomination Committee for the last 12 months.

DETAILS ON ITEM 10 ON THE AGENDA

On the agenda is approval of the remuneration to the Auditor.

The Auditor's remuneration for audit related work in 2012 is presented in note 25 of the Annual Accounts.

The Board of Directors proposes that the Auditor's remuneration is approved.

DETAILS ON ITEM 11 ON THE AGENDA

In accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act, the Company has prepared a statement on its principles and practice with regard to corporate governance.

generalforsamlingen skal behandle denne redegjørelsen.

Pursuant to section 5-6(4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the General Meeting shall consider this statement.

Styret vil gjennomgå hovedinnholdet i redegjørelsen, som er inntatt i årsberetningen for 2012. Det skal ikke avgis stemmer over redegjørelsen.

The Chairman of the Board of Directors will brief the main contents of the statement, which is enclosed to the Director's Report for 2012. The statement is not subject to voting.

NÆRMERE OM PUNKT 12 PÅ DAGSORDENEN

DETAILS ON ITEM 12 ON THE AGENDA

Til behandling er styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a.

On the agenda is the Board's statement regarding salaries and other remuneration of the executive management pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-6a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside. Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen, likevel slik at den del av erklæringen som gjelder rammene for godtgjørelse relatert til aksjer i Selskapet eller andre selskaper i konsernet er bindende for styret.

In accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of Directors has prepared a statement regarding salaries and other remuneration to executive management. The statement is available on the Company's website. The General meeting shall cast an advisory vote regarding the statement. Although advisory, the statement shall be binding in respect of any remuneration related to shares in the Company or Group companies.

NÆRMERE OM PUNKT 13 PÅ DAGSORDENEN

DETAILS ON ITEM 13 ON THE AGENDA

Til behandling er fullmakt til styret til kapitalforhøyelse.

On the agenda is authorization to the Board of Directors to increase the share capital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fornyer fullmakten til kapitalforhøyelse gitt til styret ved ordinær generalforsamling 25. mai 2012 for å gi styret fortsatt anledning til å finansiere strategiske transaksjoner med oppgjør i aksjer i AGR Group ASA.

The Board of Directors proposes that the General Meeting renews the authorization to increase the share capital given to the Board of Directors at the Annual General Meeting held 25 May 2012 to further enable the Board to finance strategic transactions with settlement in AGR Group ASA shares.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Accordingly, the Board of Directors proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

(i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med*

(i) *In accordance with section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors*

inntil NOK 25 179 661,60.

is authorized to increase the Company's share capital with an amount up to NOK 25,179,661.60.

- | | |
|--|--|
| <p>(ii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2014, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2014.</p> | <p>(ii) The authority is valid until the Annual General Meeting in 2014, however not longer than until 30 June 2014.</p> |
| <p>(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.</p> | <p>(iii) The shareholders' pre-emptive right pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside.</p> |
| <p>(iv) Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv.</p> | <p>(iv) The authorization also comprises share capital increase against contribution in kind etc.</p> |
| <p>(v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-15.</p> | <p>(v) The authorization does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |

NÆRMERE OM PUNKT 14 PÅ DAGSORDENEN

DETAILS ON ITEM 14 ON THE AGENDA

Til behandling er styrets forslag til erverv av egne aksjer.

On the agenda is authorization to the Board of Directors to acquire own shares.

Styret foreslår at generalforsamlingen fornyer fullmakten til å erverve egne aksjer gitt til styret ved ordinær generalforsamling 25. mai 2012 for å gi styret fortsatt anledning til å finansiere strategiske vekst med oppgjør i aksjer i AGR Group ASA samt å kunne øke likviditeten i aksjene.

The Board of Directors proposes that the General Meeting renews the authorization to acquire own shares given to the Board of Directors at the Annual General Meeting held 25 May 2012 to further enable the Board of Directors to finance strategic growth with settlement in AGR Group ASA shares and to be able to increase the liquidity in the shares.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Accordingly, the Board of Directors proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

- | | |
|---|--|
| <p>(i) Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 25 179 661,60, som tilsvarer 10 % av den nåværende aksjekapitalen i selskapet.</p> | <p>(i) The Board of Directors is authorized to, on behalf of the Company, acquire own shares with an aggregate nominal value of NOK 25,179,661.60, which corresponds to 10% of the current share capital of the Company.</p> |
| <p>(ii) Prisen per aksje skal ikke være lavere</p> | <p>(ii) The purchase price per share shall not be lower than NOK 2 and not be higher</p> |

enn NOK 2 og høyere enn NOK 100.

than NOK 100.

(iii) Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.

(iii) The method of acquisition and disposal of own shares shall be at the Board of Directors' discretion, however, not by way of subscription of own shares.

(iv) Fullmakten gjelder frem til dato for neste ordinære generalforsamling i 2014, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2014.

(iv) The authorization is valid until the date of the next Annual General Meeting in 2014, however not longer than until 30 June 2014.

NÆRMERE OM PUNKT 15 PÅ DAGSORDEN

DETAILS ON ITEM 15 ON THE AGENDA

Til behandling er fisjonsplanen og godkjenning av fisjonsplanen.

On the agenda is the demerger plan and approval of the demerger plan.

Det vises til fisjonsplan datert 17. april 2013 med vedlegg utarbeidet og undertegnet av Selskapets styre. Fisjonsplanen med vedlegg er tilgjengelig for aksjonærene på Selskapets hjemmeside.

Reference is made to the demerger plan dated 17 April 2013 with appendices, prepared and signed by the Board of Directors of the Company. The demerger plan with appendices is available at the Company's website.

Selskapets styre anser det som hensiktsmessig for utviklingen av selskapets to virksomhetsområder at Petroleum Services-virksomheten og Drilling Services-virksomheten utvikles hver for seg, hvor Petroleum Services-virksomheten blir videreført og rendyrket innenfor rammene av dagens børsnoterte AGR Group ASA og hvor Drilling Services-virksomheten blir utviklet videre innenfor rammene av et ikke-notert aksjeselskap. Formålet med fisjonen er således å skille Petroleum Services-virksomheten og Drilling Services-virksomheten ved å fisjonere ut Drilling Services-virksomheten i et nytt selvstendig aksjeselskap, EDS Group AS.

The Board of Directors of the Company considers it to be beneficial for the development of the Company's two business areas that the Petroleum Services business and Drilling Services business are developed separately, whereby the Petroleum Services business will be continued and focused on within the framework of the current listed AGR Group ASA, and whereby the Drilling Services business will be developed within the framework of a non-listed limited company. Thus, the purpose of the demerger is to separate the Petroleum Services business and Drilling Services business by a demerger of the Drilling Services business to a new independent limited company, EDS Group AS.

Per dato for fisjonsplanen eier AGR Group ASA 1 745 915 egne aksjer. For å tilrettelegge for fisjonen foreslår styret at selskapets beholdning av egne aksjer slettes forut for fisjonen og selskapets aksjekapital forut for fisjonens ikrafttreden således nedsettes med NOK 3 491 830 fra NOK 251 796 616 til NOK 248 304 786 ved sletting av AGR Group ASAs 1 745 915 egne aksjer.

At the date of the demerger plan, AGR Group ASA owns 1,745,915 own shares. In order to facilitate for the demerger, the Board of Directors proposes that the Company's own shares is to be cancelled prior to the demerger, and the Company's share capital prior to the demerger is to be decreased with NOK 3,491,830 from NOK 251,796,616 to NOK 248,304,786 by cancellation of AGR Group ASA's 1,745,915 own shares.

Som en følge av fisjonen nedsettes aksjekapitalen i AGR Group ASA med NOK 109 254 105,84 fra NOK 248 304 786 til NOK 139 050 680,16 ved nedsettelse av aksjenes pålydende med NOK 0,88 fra NOK 2 til NOK 1,12 per aksje. Samtidig vil EDS Group AS bli stiftet med en aksjekapital på NOK 109 254 105,84 fordelt på 124 152 393 aksjer, hver pålydende NOK 0,88.

As a result of the demerger, the share capital of AGR Group ASA is to be decreased with NOK 109,254,105.84, from NOK 248,304,786 to NOK 139,050,680.16, by a reduction of the par value of the shares with NOK 0.88, from NOK 2 to NOK 1.12 each share. At the same time, EDS Group AS is to be incorporated with a share capital of NOK 109,254,105.84, divided into 124,152,393 shares, each with a par value of NOK 0.88.

Som et ledd i fisjonen anser styret det som hensiktsmessig at AGR Group ASAs forretningskontor flyttes til Oslo kommune.

In connection with the demerger, the Board of Directors considers it practical that AGR Group ASA's registered office is relocated to Oslo municipality.

Styret foreslår på bakgrunn av dette at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

On this basis, the Board of Directors proposes that the General Meeting adopts the following resolutions:

(i) *Generalforsamlingen godkjenner fisjonsplan datert 17. april 2013 for fisjon av AGR Group ASA.*

(i) *The General Meeting approves the demerger plan dated 17 April 2013 regarding the demerger of AGR Group ASA.*

(ii) *Selskapets aksjekapital forut for fisjonens ikrafttreden nedsettes med NOK 3 491 830 fra NOK 251 796 616 til NOK 248 304 786, ved sletting av AGR Group ASAs 1 745 915 egne aksjer, jf. allmennaksjeloven § 12-3. § 4 i AGR Group ASAs vedtekter endres til å lyde:*

(ii) *The Company's share capital prior to the completion of the demerger is decreased with NOK 3,491,830 from NOK 251,796,616 to NOK 248,304,786, by cancellation of AGR Group ASA's 1,745,915 own shares, cf. section 12-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Thus, section 4 of AGR Group ASA's Articles of Association is amended to read as follows:*

"Selskapets aksjekapital er NOK 248 304 786, fordelt på 124 152 393 aksjer, hver pålydende NOK 2.

"The company's share capital is NOK 248,304,786, divided into 124,152,393 shares, each with a par value of NOK 2."

(iii) *Som følge av fisjonen nedsettes aksjekapitalen i AGR Group ASA med NOK 109 254 105,84 fra NOK 248 304 786 til NOK 139 050 680,16 ved nedsettelse av aksjenes pålydende med NOK 0,88 fra NOK 2 til NOK 1,12 per aksje, jf. allmennaksjeloven § 12-3. Med virkning fra fisjonens selskapsrettslige*

(iii) *As a result of the demerger, AGR Group ASA's share capital is decreased with NOK 109,254,105.84 from NOK 248,304,786 to NOK 139,050,680.16, by a reduction of the par value of the shares with NOK 0.88 from NOK 2 to NOK 1.12 for each share, cf. section 12-3 of the Norwegian Public Limited Liability*

ikraftttredelse endres § 4 i AGR Group ASAs vedtekter til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 139 050 680,16, fordelt på 124 152 393 aksjer, hver pålydende NOK 1,12."

(iv) I forbindelse med fisjonen flyttes AGR Group ASAs forretningskontor til Oslo kommune. Med virkning fra fisjonens selskapsrettslige ikraftttredelse endres § 2 i AGR Group ASAs vedtekter til å lyde som følger:

"Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune".

* * *

GENERELT

Aksjonærer som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen bes om å benytte vedlagte påmeldingsskjema og returnere innen 22. mai 2013.

Aksjonærer som er forhindret fra å delta på den ordinære generalforsamlingen, men som ønsker å stemme ved fullmektig kan benytte vedlagte fullmaktsskjema.

AGR Group ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 125 898 308 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjonær har rett til å kreve at styret og ledelsen fremlegger opplysninger om saker som behandles på generalforsamlingen i henhold til § 5-15 i allmennaksjeloven.

Companies Act. With effect from the implementation of the demerger, section 4 of the AGR Group ASA's Articles of Association is amended to read as follows:

"The company's share capital is NOK 139,050,680.16, divided into 124,152,393 shares, each with a par value of NOK 1.12."

(iv) In connection with the demerger, AGR Group ASA's registered office is to be relocated to the municipality of Oslo, Norway. With effect from the implementation of the demerger, section 2 of the Articles of Association is amended to read as follows:

"The company's registered office is in Oslo municipality".

* * *

GENERAL

Shareholders who wish to attend the Annual General Meeting are requested to return the attached schedule of attendance before 22 May 2013.

Shareholders who are prevented from attending the Annual General Meeting, but who wish to vote by proxy, may use the enclosed proxy form.

AGR Group ASA is a public limited liability company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 125,898,308 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

A shareholder has the right to demand that Board members and the management provide information on matters discussed at the General Meeting in accordance with section 5-15 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål i generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen, innen 14 dager før generalforsamlingen skal avholdes.

A shareholder has the right to have matters put on the agenda of the General Meeting, provided that each such item is sent in writing to the Board of Directors together with a draft resolution or a justification as to why the item should be put on the agenda 14 days prior to the Annual General Meeting at the latest.

Denne innkallingen, samt Selskapets vedtekter, er også tilgjengelige på Selskapets hjemmeside.

This notice, as well as the Company's Articles of Association, is also available at the Company's website.

17 April 2013

On behalf of the Board of Directors of

AGR Group ASA

Eivind Reiten

(Chairman of the Board of Directors)

Vedlegg:

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema

Enclosure:

1. Registration- and proxy form

PÅMELDING – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 24. MAI 2013 I AGR GROUP ASA

Varsel om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen kan gis på denne møteseddel. Det bes om at melding er AGR Group ASA i hende senest den 22.mai 2013.

Adresse: AGR Group ASA v/ styrets leder, postboks 444 Skøyen, 0213 Oslo, telefaks +47 24 06 10 99. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres på den ordinære generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte på den ordinære generalforsamlingen i AGR Group ASA den 24. mai 2013 og (sett kryss):

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

dato

sted

aksjonærens underskrift

REGISTRATION – ANNUAL GENERAL MEETING 24 MAY 2013 IN AGR GROUP ASA

Notice of attendance at the Annual General Meeting may be sent via this attendance slip. Kindly submit the notice in time to be received by the Company no later than 22 May 2013.

Address: AGR Group ASA, c/o the Chairman of the Board of Directors, P.O. Box 444 Skøyen, 0213 Oslo, Norway, telefax +47 24 06 10 99. If you are unable to attend after you have registered, a written and dated proxy can be submitted at the Annual General Meeting.

The undersigned will attend the Annual General Meeting of AGR Group ASA 24 May 2013 and (tick-off):

- Vote for my/our shares
- Vote for shares pursuant to the enclosed proxy(ies)

date

place

the signature of the shareholder

FULLMAKT – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 24. MAI 2013 I AGR GROUP ASA

Hvis De selv ikke møter på den ordinære generalforsamlingen kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktskjema.

Undertegnede aksjonær i AGR Group ASA gir herved (sett kryss):

- Styrets leder, Eivind Reiten, eller den han bemyndiger
 Den som skal lede generalforsamlingen

 Navn på fullmektig

Fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på generalforsamling i AGR Group ASA den 24. mai 2013. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er kryssset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Sak:	For	Mot	Avstår	Full- mektigen avgjør stemme- givningen
1. Valg av møteleder for generalforsamlingen	<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. Valg av én person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for morselskapet og konsernet for regnskapsåret 2012	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valg av styremedlemmer				
Eivind Reiten (gjenvalg)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Celeste Mackie (gjenvalg)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av medlemmer til valgkomiteen				
Reynir Indahl (gjenvalg)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Pål Stampe (gjenvalg)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Fredrik Strömholm (gjenvalg)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Godtgjørelse til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven 3-3b	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Fullmakt til kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Fullmakt til erverv av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. Godkjennelse av fisjonsplan	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjonærens navn og adresse: _____

 dato

 sted

 aksjonærens underskrift

PROXY – ANNUAL GENERAL MEETING 24 MAY 2013 IN AGR GROUP ASA

If you are not able to attend the Annual General Meeting you may be represented by way of proxy. Please use this proxy form.

The undersigned shareholder in AGR Group ASA hereby grants (check-off):

- The Chairman of the Board of Directors, Eivind Reiten, or the person he appoints
 The person who chairs the General Meeting

 Name of proxy

Proxy to meet and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of AGR Group ASA 24 May 2013. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy, the proxy will be deemed to have been given to the Chairman of the Board of Directors or the person he authorises.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote “in favour” of the proposals in the notice**, provided, however, that the proxy determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, or instead of, the proposals in the notice.

Items:	In favour	Against	Abstention	At Proxy's discretion
1. Election of a person to chair the General Meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Election of one person to co-sign the Minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of the Company's and the Group's Annual Accounts and Directors' Report for the financial year 2012	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of members to the Board of Directors				
Eivind Reiten (re-election)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Celeste Mackie (re-election)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of members to the Nomination Committee				
Reynir Indahl (re-election)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Pål Stampe (re-election)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Fredrik Strömholm (re-election)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Remuneration to the members of the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Remuneration to the members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Remuneration to the Auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Statement on corporate governance in accordance with the Norwegian Accounting Act section 3-3b	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. The Board of Directors' statement regarding management remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Authorization to increase share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Authorization to acquire own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. Approval of the demerger plan	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The name and address of the shareholder: _____

 date

 place

 shareholder's signature