
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

April 2011

Den 28. april 2011 blev der afholdt ordinær generalforsamling i

FirstFarms A/S,
CVR nr. 28 31 25 04

på Konferencetret, Hotel Legoland, Aastvej 10B, 7190 Billund, Danmark med følgende

Dagsorden:

1. Beretning om selskabets virksomhed.
2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse og meddelelse af decharge til bestyrelsen.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer af bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Forslag fra bestyrelsen og aktionærerne.
 - a Forlængelse af bemyndigelser til at udstede warrants og forhøje selskabets aktiekapital samt ændring af selskabets vedtægter
 - b Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier
 - c Bemyndigelse til dirigenten
7. Eventuelt

Bestyrelsesformand Henrik Hougaard bød deltagerne velkommen og oplyste, at bestyrelsen havde udpeget advokat Steen Jensen, Bech-Bruun Advokatfirma, til at lede generalforsamlingen som dirigent.

Dirigenten redegjorde for vedtægternes krav til indkaldelsens form, indhold og øvrige forhold, jf. pkt. 6 i vedtægterne. Dirigenten konstaterede, at der havde været rettidig indkaldelse ved offentliggørelse via NASDAQ OMX (Københavns Fondsbørs) og udsendelse med elektronisk post den 6. april 2011 og offentliggørelse på selskabets hjemmeside, hvor der også var givet de nødven-

dige oplysninger om indkaldelsen, forslag og stemmeoplysninger. Dirigenten konstaterede med forsamlingens tilslutning, at generalforsamlingen var lovlig indvarslet og beslutningsdygtig i henhold til dagsordenen.

Til referatet bemærkes, at det samlede mulige antal stemmer på generalforsamlingen var 4.712.241 i forhold til selskabets totale aktiekapital på nominelt 47.122.410 kr. fordelt på aktier á 10 kr. I alt var 1.152.451 stemmer og nominelt 11.524.510 kr. af aktiekapitalen repræsenteret ved fremmøde, brevstemme eller fuldmagt.

Herefter gennemgik dirigenten dagsordenen i hovedpunkter. Dirigenten oplyste, at punkterne 1, 2 og 3 ville blive behandlet samlet, således at der blev givet beretning om selskabets virksomhed og gennemgang af årsrapport med revisionspåtegning til efterfølgende debat og beslutning sammen med beslutning om resultatdisponering og gav herefter ordet under dagsordenens pkt. 1 til bestyrelsesformanden Henrik Hougaard.

- 1) **Beretning om selskabets virksomhed**
- 2) **Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse og meddelelse af decharge til bestyrelsen**
- 3) **Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport**

Henrik Hougaard afgav beretning om selskabets virksomhed i 2010. Beretningen, der baseredes på den af bestyrelsen i årsrapporten optrykte beretning vedhæftes referatet og er efterfølgende gjort tilgængelig for aktionærerne på selskabets hjemmeside; www.firstfarms.dk og www.firstfarms.com.

Jørgen Svendsen gennemgik hovedtal fra årsrapport for 2010,

Per Villumsen redegjorde for visse organisatoriske forhold i selskabet og visse forhold om selskabets drift og strategi.

Der var fra generalforsamlingen en række spørgsmål til forskellige driftsmæssige forhold vedrørende koncernens driftsenheder i Slovakiet og Rumænien og organisationen i øvrigt.

Bestyrelsesformand Henrik Hougaard, Jørgen Svendsen og direktør Per Villumsen besvarede de stillede spørgsmål.

Dirigenten konstaterede, at der fremgik et regnskabsmæssigt overskud på 4.992 tkr. i den af bestyrelsen godkendte årsrapport 2010. Dirigenten konstaterede, at årsrapporten indeholdt revisionspåtegning uden forbehold og supplerende oplysninger.

Herefter blev bestyrelsens beretning taget til efterretning.

Inden det kom til generalforsamlingens beslutning om godkendelse af årsrapporten for 2010 oplyste dirigenten om aktionærernes mulighed for at kræve fuldstændig redegørelse om afstemningsresultatet, som det følger af den nye selskabslov. Dirigenten oplyste om de informationer, der kan kræves oplyst for hver enkelt beslutning og om den tilhørende mulighed for, at der ikke gives sådan redegørelse, hvis der ikke er aktionærer, der kræver det, og at dirigenten ville lægge til grund, at der ved stillingtagen til forslag ikke blev krævet fuldstændig redegørelse, medmindre der var aktionærer, der konkret anmodede om det.

Generalforsamlingen godkendte herefter årsrapporten for 2010 ligesom generalforsamlingen meddelte decharge til bestyrelsen, og godkendte enstemmigt forslaget om overførsel af overskuddet til næste år med alle repræsenterede stemmer og uden krav om redegørelse.

4) Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at den samlede bestyrelse var på valg, og at der forelå forslag om genvalg af samtlige medlemmer til bestyrelsen bortset fra Per Willumsen. Bestyrelsen foreslog endvidere gårdejer Peder Mouritsen som bestyrelsesmedlem og frafaldt forslaget om, at bestyrelsen skulle bestå af 4 medlemmer.

Der var opstillet en yderligere kandidat Henrik Høeg Fangel. Der opstilledes endvidere fra salen en kandidat, Jørgen Tranberg. Alle nye kandidater præsenterede sig, eller lod en anden aktionær præsentrere sig. Dirigenten foranledigede, at der oplystes om ledelseshverv for kandidaterne.

Dirigenten konstaterede at der således var 7 kandidater, at vedtægterne muliggjorde op til 6 medlemmer, og at bestyrelsen stillede forslag om, at der skulle vælges 5 medlemmer. Der fremkom ikke forslag om valg af 6 medlemmer, hvorefter der gennemførtes valghandling af 5 medlemmer.

Til bestyrelsen blev herefter valgt Henrik Hougaard (1.097.867 stemmer), Lars Thomassen (811.064 stemmer), Kjeld Iversen (1.010.310 stemmer), Jens Møller (992.858 stemmer) og Peder Mouritsen (1.100.085 stemmer). Jørgen Tranberg (245.508 stemmer) og Henrik Høeg Fangel (125.026 stemmer) blev ikke valgt.

Til referatet bemærkes, at bestyrelsen efterfølgende konstituerede sig med Henrik Hougaard som bestyrelsens formand.

5) Valg af revisor

Dirigenten konstaterede, at bestyrelsen foreslog genvalg af KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Der var ikke andre forslag, og KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab blev genvalgt, uden krav om afstemning eller krav om redegørelse.

6) Forslag fra bestyrelsen og aktionærerne

6.a Forslag fra bestyrelsen

Dirigenten konstaterede, at bestyrelsen havde stillet forslag om ændring af selskabets vedtægter som følge af snarligt udløb af de nuværende bemyndigelser til udstedelse af aktier og warrants som vedtægterne indeholder. Forslagenes fuldstændige ordlyd var som fremsat i de fuldstændige forslag og dirigenten gennemgik de deri indeholdte vedtægtsændringer. Forslagene var:

- i. Bestyrelsen er i henhold til vedtægternes pkt. 5.1 bemyndiget til ad én eller flere gange at udstede warrants i henhold til selskabslovens § 169, jf. § 155, til medlemmer af selskabets direktion samt til selskabets medarbejdere og konsulenter/rådgivere med ret til tegning for et beløb på op til kr. 5.000.000,00 (ændret til kr. 500.000,00 d. 21. april 2009) aktier i selskabet uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer til en kurs, der fastlægges af bestyrelsen, samt til at gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse. Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til at fastlægge vilkårene for fordelingen og udstedelsen samt til at fastsætte den tegningsperiode, i hvilken warrants kan udnyttes.

Bemyndigelsen er delvist udnyttet ved udstedelse af warrants, der giver ret til at tegne op til kr. 400.000,00 aktier i selskabet. Den uudnyttede del af bemyndigelsen udløber den 31. august 2011. Bestyrelsen foreslår, at den uudnyttede del af bemyndigelsen til at udstede warrants med ret til tegning af op til kr. 100.000,00 aktier i selskabet gives for en ny periode på 5 år, således at bemyndigelsen forlænges til den 28. april 2016. For de aktier, der udstedes ved udnyttelse af bemyndigelsen, gælder vedtægternes pkt. 5.4. Bemyndigelsen forbliver i øvrigt uændret.

Vedtægternes pkt. 5.1 tilføjes herefter følgende ordlyd: "Bemyndigelsen er for så vidt angår udstedelse af warrants med ret til tegning af op til kr. 100.000,00 aktier i Selskabet forlænget til den 28. april 2016".

- ii. Bestyrelsen er i henhold til vedtægternes pkt. 5.2 bemyndiget til ad én eller flere gange at udstede warrants i henhold til selskabslovens § 169, jf. § 155, til medlemmer af direktion og medarbejdere i selskabets datterselskaber med ret til tegning for et beløb på op til kr. 500.000,00 aktier i selskabet uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer til en kurs, der fastlægges af bestyrelsen,

samt til at gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse. Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til at fastlægge vilkårene for fordelingen og udstedelsen samt til at fastsætte den tegningsperiode, i hvilken warrants kan udnyttes.

Bemyndigelsen udløber den 31. august 2011. Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen til at udstede warrants med ret til tegning af op til kr. 500.000,00 aktier i selskabet gives for en ny periode på 5 år, således at bemyndigelsen forlænges til den 28. april 2016. For de aktier, der udstedes ved udnyttelse af bemyndigelsen, gælder vedtægternes pkt. 5.4. Bemyndigelsen forbliver i øvrigt uændret.

I vedtægternes pkt. 5.2 ændres datoen herefter fra "31. august 2011" til "28. april 2016".

- iii. Bestyrelsen er i henhold til vedtægternes pkt. 5.3 bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til kr. 15.000.000,00, jf. selskabslovens § 155. Kapitalforhøjelserne skal gennemføres ved kontant indbetaling eller ved apportindskud med eller uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer, som vedtaget af selskabets bestyrelse i hvert enkelt tilfælde.

Bemyndigelsen udløber den 30. september 2011. Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med op til kr. 15.000.000,00 gives for en ny periode på 5 år, således at bemyndigelsen forlænges til den 28. april 2016. For de aktier, der udstedes ved udnyttelse af bemyndigelsen, gælder vedtægternes pkt. 5.4. Bemyndigelsen forbliver i øvrigt uændret.

Bestyrelsen vurderer, at bemyndigelsen til at forhøje selskabets aktiekapital kan blive aktuel ved en eventuel fusion med eller eventuelt køb af aktiviteter fra andre selskaber, der kan være med til at sikre FirstFarms A/S en tilstrækkelig størrelse for at opnå selskabets vision og mission, og hvor købesummen kan erlægges helt eller delvist ved betaling med aktier i FirstFarms A/S.

I vedtægternes pkt. 5.3 ændres datoen herefter fra "30. september 2011" til "28. april 2016".

- iv. Vedtægternes pkt. 5.4 om de aktier, der udstedes, som følge af udnyttelse af bemyndigelserne, foreslås ændret, således at bestemmelsen henviser til bemyndigelserne i vedtægternes pkt. 5.1, 5.2 og 5.3. I vedtægternes pkt. 5.4 ændres "pkt. 5.2 og 5.3" herefter til "pkt. 5.1, 5.2 og 5.3".

Forslagene i 6 a i – iv behandlede samlet. Dirigenten oplyste om vedtagelseskrav til vedtægtsændringer. Generalforsamlingen vedtog forslagene med alle repræsenterede stemmer uden krav om afstemning eller redegørelse herom, idet 100 stemmer i henhold til brevstemme var imod.

6.b Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier

Dirigenten gennemgik herefter det stillede forslag om bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier under dagsordenens pkt. 6.b:

b. Bestyrelsen foreslog, at bestyrelsen bemyndiges til, i perioden frem til næste ordinære generalforsamling, at lade selskabet erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af selskabets aktiekapital til en kurs, der ikke må afvige mere end 10 % af den på erhvervelsestidspunktet noterede kurs på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

Generalforsamlingen vedtog forslaget med alle repræsenterede stemmer og uden krav om redegørelse, idet 100 stemmer i henhold til brevstemme var imod.

6.c Bemyndigelse til dirigenten

Dirigenten gennemgik herefter det stillede forslag om bemyndigelse til anmeldelse af det vedtagne:

c. Bestyrelsen foreslog, at dirigenten bemyndigedes til med substitutionsret at anmelde det vedtagne samt at foretage de ændringer i det vedtagne, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, VP Securities A/S, NASDAQ OMX Copenhagen A/S eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.

Generalforsamlingen vedtog forslaget med alle repræsenterede stemmer og uden krav om redegørelse.

7) Eventuelt

Efter få supplerende bemærkninger fra forsamlingen konstaterede dirigenten dagsordenen som udtømt.

Henrik Hougaard takkede aktionærerne for stort fremmøde, Per Willumsen for de mange års arbejde i bestyrelsen, dirigenten for god ledelse af generalforsamlingen og forsamlingen for god ro og orden og konstaterede generalforsamlingen for afsluttet.

Således passeret.

Dirigent



Steen Jensen

Bestyrelsesformand



Henrik Hougaard