

Den 24. april 2012 blev der afholdt ordinær generalforsamling i

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

på Konferencecentret, 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 Ændring af selskabets vedtægter vedr. ændring af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen til Erhvervsstyrelsen
  - b Ændring af selskabets vedtægter vedr. bemyndigelse til kapitaludvidelse. Opdeling i to alternative bemyndigelser
  - c Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier
  - d 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 offent-

liggørelse via NASDAQ OMX (Københavns Fondsbørs) og udsendelse med elektronisk post den 2. april 2012 og offentliggørelse på selskabets hjemmeside, hvor der også var givet de nødvendige oplysninger om indkaldelsen, forslag, stemmeoplysninger og fremlagt de krævede dokumenter. 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 1.029.673 stemmer og nominelt 10.296.730 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 2011. 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](http://www.firstfarms.dk) og [www.firstfarms.com](http://www.firstfarms.com).

Jørgen Svendsen gennemgik hovedtal fra årsrapport for 2011.

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 regnskabsmæssige og driftsmæssige forhold vedrørende koncernens driftsenheder i Slovakiet og Rumænien og organisationen i øvrigt.

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

Dirigenten konstaterede, at der fremgik et regnskabsmæssigt overskud på 2.294 tkr. i den af bestyrelsen godkendte årsrapport 2011. Dirigenten konstaterede, at årsrapporten indeholdt revisionspåtegning uden forbehold og supplerende oplysninger.

Herefter blev bestyrelsesformandens beretning taget til efterretning.

Inden det kom til generalforsamlingens beslutning om godkendelse af årsrapporten for 2011 oplyste dirigenten om aktionærernes mulighed for at kræve fuldstændig redegørelse om afstemningsresultatet, som det følger af selskabsloven. 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 2011 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. Der oplystes at medlemmernes ledelseshverv kan ses på selskabets hjemmeside. Der fremkom ikke forslag til andre kandidater og dirigenten konstaterede derfor, at bestyrelsens 5 medlemmer blev genvalgt.

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**

##### **6.a Ændring af selskabets vedtægter – ændring af Erhvervsstyrelsens navn**

Dirigenten konstaterede, at bestyrelsen havde stillet forslag om ændring af selskabets vedtægter som følge af Erhvervs- og Selskabsstyrelsens navneændring til Erhvervsstyrelsen.

Dirigenten oplyste om vedtagelseskrav til vedtægtsændringer. Generalforsamlingen vedtog forslaget med alle repræsenterede stemmer og uden krav om redegørelse.

#### **6.b Ændring af selskabets vedtægter – bemyndigelse til kapitalforhøjelse**

Dirigenten konstaterede, at bestyrelsen havde stillet forslag om ændring af selskabets vedtægter som følge af Erhvervsstyrelsens fortolkning af krav til formulering vedr. bemyndigelse til udvidelse af kapital. Forslaget var:

b. Bestyrelsen foreslår, at den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes pkt. 5.3 til at forhøje Selskabets aktiekapital opdeles i to alternative bemyndigelser som følge af Erhvervsstyrelsens ændrede praksis for formulering af bemyndigelser til bestyrelsen, hvor der ønskes mulighed for at kunne forhøje selskabets aktiekapital dels med og dels uden fortegningsret for selskabets aktionærer. Det foreslås, at pkt. 5.3 erstattes af følgende bestemmelser, der optages i vedtægterne:

5.3.1 Bestyrelsen er bemyndiget til i tiden indtil den 28. april 2016 ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til kr. 15.000.000, jf. selskabslovens § 155, ved kontant indbetaling, ved indbetaling af andre værdier end kontanter (apportindskud) eller ved konvertering af gæld, eller som en kombination heraf. Kapitalforhøjelser skal ske til markedskurs og skal være uden fortegningsret for selskabets aktionærer.

5.3.2 Bestyrelsen er bemyndiget til i tiden indtil den 28. april 2016 ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til kr. 15.000.000, jf. selskabslovens § 155, ved kontant indbetaling, ved indbetaling af andre værdier end kontanter (apportindskud) eller ved konvertering af gæld, eller som en kombination heraf. Kapitalforhøjelser kan ske til en kurs under markedskursen og skal være med fortegningsret for selskabets aktionærer.

5.3.3 Den samlede forhøjelse af selskabets aktiekapital i medfør af bemyndigelserne i 5.3.1 og 5.3.2 kan ikke overstige kr. 15.000.000.

Det foreslås, at vilkårene i vedtægternes pkt. 5.4 skal gælde for de aktier, der udstedes som følge af udnyttelse af bemyndigelserne. Som følge heraf ændres vedtægternes pkt. 5.4, således at "pkt. 5.1, 5.2 og pkt. 5.3" erstattes af "pkt. 5.1, 5.2, 5.3.1 og 5.3.2".

Endvidere foreslås det, at pkt. 5.5 skal gælde.

Generalforsamlingen vedtog forslagene med alle repræsenterede stemmer uden krav om afstemning eller redegørelse herom.

#### 6.c Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier

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

c. 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.

#### 6.d Bemyndigelse til dirigenten

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

d. Bestyrelsen foreslog, at dirigenten bemyndigedes til med substitutionsret at anmelde det vedtagne, som Erhvervsstyrelsen 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.

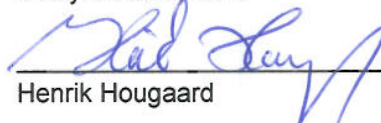
Henrik Hougaard takkede aktionærerne for stort fremmøde, dirigenten for god ledelse af generalforsamlingen og forsamlingen for god ro og orden og konstaterede generalforsamlingen for afsluttet.

Således passeret.

Dirigent

  
\_\_\_\_\_  
Steen Jensen

Bestyrelsesformand

  
\_\_\_\_\_  
Henrik Hougaard