
REFERAT AF EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLINGOktober 2013

Den 28. oktober 2013 blev der afholdt ekstraordinær generalforsamling i

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

på Jysk Landbrugsrådgivning, Majsmarken 1, 7190 Billund, Danmark med følgende

Dagsorden:

- 1. Bestyrelsens forslag om bemyndigelse til bestyrelsen i tiden indtil 30. juni 2018 til ad en eller flere gange at optage et eller flere lån på minimum DKK 25 mio. og op til DKK 50 mio. mod udstedelse af konvertible obligationer uden fortegningsret for eksisterende aktionærer, samt til at foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse på minimum nominelt DKK 5.000.000 og maksimalt nominelt DKK 20.000.000.**
- 2. Bemyndigelse til dirigenten**

Bestyrelsesformand Henrik Hougaard bød deltagerne velkommen og fortalte om baggrunden for indkaldelsen til den ekstraordinære generalforsamling.

Henrik Hougaard oplyste endvidere, at bestyrelsen havde udpeget advokat Jon Stefansson, Andersen Partners, 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 4. oktober 2013 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 1.098.221 stemmer og nominelt 10.982.210 kr. af aktiekapitalen repræsenteret ved fremmøde, brevstemme eller fuldmagt.

Ad 1

Dirigenten gennemgik forslaget, der indeholdt følgende:

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen i tiden indtil 30. juni 2018 bemyndiges til ad en eller flere gange at optage et eller flere lån med en samlet hovedstol på minimum DKK 25 mio. og op til DKK 50 mio. mod udstedelse af obligationer, der giver långiveren ret til at konvertere sin fordring til aktier i selskabet ("konvertible obligationer"). Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen samtidig bemyndiges til at foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse på minimum nominelt DKK 5.000.000 og maksimalt nominelt DKK 20.000.000.

Forslaget om udstedelse af konvertible obligationer er begrundet i selskabets ønske om øget fleksibilitet til at styrke sit kapitalgrundlag.

For bemyndigelsen til udstedelse af konvertible obligationer skal gælde:

- at bemyndigelsen til bestyrelsen vedrører udstedelse af konvertible obligationer, der skal være omsætningspapirer og frit omsættelige,
- at det samlede lån skal udgøre minimum DKK 25 mio. og op til DKK 50 mio.,
- at mindstetegning per investor skal være på DKK 750.000,
- at bemyndigelsen skal gælde indtil den 30. juni 2018,
- at bestyrelsen samtidig bemyndiges til at foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse på minimum nominelt DKK 5.000.000 og maksimalt nominelt DKK 20.000.000, idet konverteringskursen skal svare til markedskursen som nærmere fastsat af bestyrelsen på udstedelsestidspunktet for de konvertible obligationer. Ved fastsættelse af markedskursen kan bestyrelsen vælge at tage hensyn til aktiens likviditet og kursudviklingen over en periode, som bestyrelsen vurderer relevant, men bestyrelsen kan også inddrage andre hensyn,
- at udstedelsen af de konvertible obligationer sker ved fravigelse af aktionærernes fortegningsret,
- at udstedelsen af konvertible obligationer kan ske til kvalificerede investorer eller en nærmere afgrænset kreds af investorer efter bestyrelsens nærmere bestemmelse,
- at de nye aktier bærer ret til udbytte fra datoen for registrering af de nye aktiers udstedelse i Erhvervsstyrelsen,
- at der ikke skal gælde særlige indskrænkninger i den til de nye aktiers knyttede fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser,
- at der ikke skal gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed eller nogen pligt til at lade de nye aktier indløse,
- at de nye aktier skal være omsætningspapirer og være frit omsættelige,
- at selskabets aktier skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog,
- at udstedelsen af de konvertible obligationer skal ske mod kontant indbetaling, og
- at de nye aktier i øvrigt skal have samme rettigheder som de eksisterende aktier i selskabet på konverteringstidspunktet.

De nærmere vilkår for de konvertible obligationer fastsættes af bestyrelsen baseret på "Vilkår for konvertible obligationer", der er vedlagt som bilag til indkaldelsen. Vilkårene optages som bilag 5.5 til vedtægterne, dersom forslaget om at bemyndige bestyrelsen til at udstede konvertible obligationer vedtages af generalforsamlingen. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer og justeringer i de i bilag 5.5 anførte vilkår som bestyrelsen finder hensigtsmæssige.

Som følge af forslaget foreslås indsat følgende bestemmelse som nyt pkt. 5.5 i selskabets vedtægter:

"Bestyrelsen er i perioden indtil den 30. juni 2018 bemyndiget til ad en eller flere gange at optage et eller flere lån med en samlet hovedstol på minimum DKK 25 mio. og op til DKK 50 mio., mod udstedelse af obligationer, der giver långiveren ret til at konvertere sin fordring til aktier i selskabet ("konvertible obligationer"). Der gælder en mindstetegning per investor på DKK 750.000. De konvertible obligationer udstedes mod kontant indbetaling. Bestyrelsen bemyndiges samtidig til at foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse på minimum nominelt DKK 5.000.000 og maksimalt nominelt DKK 20.000.000, idet konverteringskursen skal svare til markedskursen som nærmere fastsat af bestyrelsen på udstedelsestidspunktet for de konvertible obligationer. Ved fastsættelse af markedskursen kan bestyrelsen vælge at tage hensyn til aktiens likviditet og kursudviklingen over en periode, som bestyrelsen vurderer relevant, men bestyrelsen kan også inddrage andre hensyn. De nærmere lånevilkår

er angivet i vedtægternes bilag 5.5. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer og justeringer i de i bilag 5.5 anførte vilkår som bestyrelsen finder hensigtsmæssige. Optagelsen af lån og udstedelsen af de konvertible obligationer kan ske til kvalificerede investorer eller en nærmere afgrænset kreds af investorer efter bestyrelsens nærmere bestemmelse. Udstedelsen af konvertible obligationer sker således uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. De nye aktier bærer ret til udbytte fra datoen for registrering af de nye aktiers udstedelse i Erhvervsstyrelsen. Der skal ikke gælde særlige indskrænkninger i den til de nye aktiers knyttede fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser. Nye aktier udstedt på baggrund af de konvertible obligationer skal være omsætningspapirer og frit omsættelige og skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde begrænsninger i de nye aktiers omsættelighed eller nogen pligt til at lade de nye aktier indløse. De nye aktier skal i øvrigt have samme rettigheder som de eksisterende aktier på konverteringstidspunktet.”

Vedtægternes nuværende pkt. 5.5 bliver herefter pkt. 5.6 i selskabets vedtægter.

Efter endt gennemgang samt spørgsmål og kommentarer fra forsamlingen blev forslaget sendt til afstemning. Generalforsamlingen vedtog forslaget med fornøden majoritet.

Ad 2

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

Bestyrelsen foreslog, at dirigenten bemyndigedes til at anmelde det på generalforsamlingen vedtagne til Erhvervsstyrelsen samt til at foretage sådanne ændringer i de indsendte dokumenter, som måtte være nødvendige med henblik på registrering af generalforsamlingens beslutninger.

Generalforsamlingen vedtog forslaget med fornøden majoritet og uden krav om redegørelse.

--ooOoo--

Til slut takkede Henrik Hougaard aktionærerne for interessen for selskabet, dirigenten for god ledelse af generalforsamlingen og forsamlingen for god ro og orden og konstaterede generalforsamlingen for afsluttet.

Således passeret.

Dirigent

Jon Stefánsson

Bestyrelsesformand

Henrik Hougaard