

GENERALFORSAMLINGSREFERAT

ERRIA A/S

CVR-NR. 15300574

År 2011, den 29. april kl. 16.00, afholdtes ordinær generalforsamling i Erria A/S på Marstal Navigationsskole, Ellenet 10, Marstal.

Formanden, direktør Kaare Vagner bød velkommen og oplyste, at bestyrelsen havde udpeget advokat Ole Maare som dirigent.

Dirigenten konstaterede, at indkaldelse med dagsorden var udsendt den 31. marts 2011 til de navnede aktionærer, og offentliggørelse er sket på selskabets hjemmeside efter de for selskabet gældende bestemmelser i vedtægterne. Dirigenten konstaterede endvidere, at generalforsamlingen var beslutningsdygtig, idet 79,31% af aktiekapitalen var repræsenteret, enten ved fremmøde eller ved fuldmagt. Generalforsamlingen tilsluttede sig dette.

Dagsordenen var følgende, efter at valg af dirigent var overstået:

1. Bestyrelsens beretning for selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.

Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten for 2010 godkendes.

3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.

Bestyrelsen henviser til årsrapporten for 2010 med det deri indeholdte forslag til resultatdisponering.

4. Beslutning om decharge til bestyrelse og direktionen.

Bestyrelsen foreslår, at der meddeles decharge til bestyrelse og direktion.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Efter vedtægterne afgår de af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer hvert år. Bestyrelsen foreslår genvalg af C.C. Nielsen og Kaare Vagner, Hasse Kjærsgaard Larsen og Finn Buus Nielsen. Carsten Dencker Nielsen ønsker ikke genvalg.

6. Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, Strandvejen 44, 2900 Hellerup.

7. Bemyndigelse til opkøb af egne aktier.

Det foreslås, at selskabets bestyrelse bemyndiges til i tiden indtil 30. april 2012 og indenfor 10% af aktiekapitalen på erhvervespunktet at erhverve aktier udstedt af selskabet til den på erhvervestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10%.

8. Indkomne forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

- a. Der er fremsat forslag om ændring af bemyndigelsen i vedtægternes § 2a med henblik på at forlænge fristen for fristen af bemyndigelsen til den 31. marts 2016 og til at udvide bemyndigelsen til også at omfatte gældskonvertering således, at bestemmelsen ændres til følgende ordlyd:

“Selskabets bestyrelse bemyndiges indtil 31. marts 2016 til at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt nominelt kr. 30.000.000. Kapitalforhøjelsen kan gennemføres uden fortegningsret for selskabets aktionærer, og kan efter bestyrelsens valg ske kontant, ved apportindskud eller ved gældskonvertering. Aktierne skal være omsætningspapirer og være noteret på navn. Der skal ikke gælde begrænsninger i aktiernes omsættelighed. De nye aktier skal i øvrigt have samme rettigheder som de eksisterende aktier.”

- b. Der er fremsat forslag om at bemyndige bestyrelsen indtil 31. august 2011 til at træffe beslutning om ad en eller flere gange at ombytte de eksisterende konvertible gældsbreve udstedt i henhold til vedtægternes §§ 2c og 2c.1 på i alt nominelt DKK 20.000.000, fordelt med DKK 2.000.000 udstedt til Glumsø Invest ApS, CVR-nr. 61 78 25 16, med DKK 15.000.000 udstedt til Den LD Professionelle Forening LD, CVR-nr. 31 08 12 70 og DKK 3.000.000 udstedt til N & V Holding ApS, CVR-nr. 20 33 02 01 mod udstedelse af konvertible gældsbreve på i alt nominelt DKK 20.000.000, ligeledes fordelt med DKK 2.000.000 til Glumsø Invest ApS, CVR-nr. 61 78 25 16, DKK 15.000.000 til Den LD Professionelle Forening LD, CVR-nr. 31 08 12 70 og DKK 3.000.000 til N & V Holding ApS, CVR-nr. 20 33 02 01. De konvertible gældsbreve giver långiverne ret til at konvertere deres fordringer til aktier i selskabet (“konvertible gældsbreve”) uden fortegningsret for selskabets øvrige aktionærer, dog at konvertering af de konvertible gældsbreve, der ikke er frit omsættelige, ikke kan udgøre mere end 9,9% af selskabets samlede aktiekapital på konverteringstidspunktet. I perioden indtil 31. august 2012 er bestyrelsen bemyndiget til

at træffe beslutning om den til de konvertible gældsbreve hørende kapitalforhøjelse. De nærmere vilkår for de konvertible gældsbreve fordelt med DKK 2.000.000 til Glumsø Invest ApS, CVR-nr. 61 78 25 16, DKK 15.000.000 til Den LD Professionelle Forening LD, CVR-nr. 31 08 12 70 og DKK 3.000.000 til N & V Holding ApS, CVR-nr. 20 33 02 01 og de nye aktier, der kan tegnes ved konverteringen, fremgår af bilag 2d, idet ombytningskursen svarer til den vægtede gennemsnitskurs af alle handler i selskabets aktier på NASDAQ OMX Copenhagen A/S over tre handelsdage forud for udstedelsesdatoen. Den samlede kapitalforhøjelse vil udgøre nominelt minimum DKK 0 og maksimalt DKK 20.000.000. Udstedelsen af de nye konvertible gældsbreve sker således uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Nye aktier udstedt på baggrund af de konvertible gældsbreve, der udstedes i henhold til § 2d skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde begrænsninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktier skal i øvrigt have samme rettigheder som de eksisterende aktier.

Samtidig foreslås der i vedtægterne indsat følgende nye bestemmelse som § 2d:

"Bestyrelsen bemyndiges indtil 31. august 2011 til at træffe beslutning om ad en eller flere gange at ombytte de eksisterende konvertible gældsbreve udstedt i henhold til vedtægternes §§ 2c og 2c.1 på i alt nominelt DKK 20.000.000, fordelt med DKK 2.000.000 udstedt til Glumsø Invest ApS, CVR-nr. 61 78 25 16, med DKK 15.000.000 udstedt til Den LD Professionelle Forening LD, CVR-nr. 31 08 12 70 og DKK 3.000.000 udstedt til N & V Holding ApS, CVR-nr. 20 33 02 01 mod udstedelse af konvertible gældsbreve på i alt nominelt DKK 20.000.000, ligeledes fordelt med DKK 2.000.000 til Glumsø Invest ApS, CVR-nr. 61 78 25 16, DKK 15.000.000 til Den LD Professionelle Forening LD, CVR-nr. 31 08 12 70 og DKK 3.000.000 til N & V Holding ApS, CVR-nr. 20 33 02 01. De konvertible gældsbreve giver långiverne ret til at konvertere deres fordringer til aktier i selskabet ("konvertible gældsbreve") uden fortegningsret for selskabets øvrige aktionærer, dog at konvertering af de konvertible gældsbreve, der ikke er frit omsættelige, ikke kan udgøre mere end 9,9% af selskabets samlede aktiekapital på konverteringstidspunktet. I perioden indtil 31. august 2012 er bestyrelsen bemyndiget til at træffe beslutning om den til de konvertible gældsbreve hørende kapitalforhøjelse. De nærmere vilkår for de konvertible gældsbreve fordelt med DKK 2.000.000 til Glumsø Invest ApS, CVR-nr. 61 78 25 16, DKK 15.000.000 til Den LD Professionelle Forening LD, CVR-nr. 31 08 12 70 og DKK 3.000.000 til N & V Holding ApS, CVR-nr. 20 33 02 01 og de nye aktier, der kan tegnes ved konverteringen, fremgår af bilag 2d, idet ombytningskursen svarer til den vægtede gennemsnitskurs af alle handler i selskabets aktier på NASDAQ OMX Copenhagen A/S over tre handelsdage forud for udstedelsesdatoen. Den samlede kapitalforhøjelse vil udgøre nominelt minimum DKK 0 og maksimalt DKK 20.000.000. Udstedelsen af de nye konvertible gældsbreve sker således uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Nye aktier udstedt på baggrund af de konvertible gældsbreve, der udstedes i henhold til § 2d skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde begrænsninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktier skal i øvrigt have samme rettigheder som de eksisterende aktier."

Forslag til bilag 2d til vedtægterne er vedlagt som bilag til indkaldelsen.

9. Eventuelt.

Ad punkterne 1-3.

Dirigenten oplyste, at punkterne 1-3 ville blive behandlet under et, medmindre der var indvendinger herimod, hvilket dirigenten konstaterede ikke var tilfældet.

Formanden aflagde herefter ledelsens beretning.

Direktør Henrik B. Funk forelagde årsrapporten, der udviste et underskud af primær drift på TDKK 44.437. Årets totalindkomst blev et underskud på TDKK 62.128. Balancen balancerede med TDKK 510.282 og med en egenkapital ved udgangen af 2010 på TDKK 63.579.

Årets resultat foresloges overført til næste år.

Aktionærerne havde lejlighed til at komme til orde.

Da der ikke var flere aktionærer, der ønskede ordet, konstaterede dirigenten, at beretningen var taget til efterretning, samt at årsrapport og disponering var enstemmigt godkendt af generalforsamlingen.

Ad punkt 4, decharge.

Dirigenten forelagde forslag om decharge til bestyrelse og direktion. Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Ad punkt 5, valg til bestyrelsen.

Følgende bestyrelsesmedlemmer blev genvalgt:

Kaare Vagner
C.C. Nielsen
Hasse Kjærsgaard Larsen
Finn Buus Nielsen.

Carsten Dencker Nielsen udtrådte som bestyrelsesmedlem.

Ad punkt 6, revisor.

Følgende blev genvalgt:

PriceWaterhouse Coopers, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

Ad punkt 7, bemyndigelse til opkøb af egne aktier.

Generalforsamlingen bemyndigede bestyrelsen til i tiden indtil næste års ordinære generalforsamling og indenfor 10% af aktiekapitalen på erhvervelsestidspunktet at erhverve aktier udstedt af selskabet til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10%.

Ad punkt 8, indkomne forslag.

a)

Bestyrelsen har efter udsendelse af dagsordenen besluttet at frafalde dagsordenens punkt 8a), hvilket forud for generalforsamlingen er offentliggjort på selskabets hjemmeside.

b)

Det blev enstemmigt besluttet at tilføje ny § 2d til selskabets vedtægter med følgende ordlyd:

” Bestyrelsen bemyndiges indtil 31. august 2011 til at træffe beslutning om ad en eller flere gange at ombytte de eksisterende konvertible gældsbreve udstedt i henhold til vedtægternes §§ 2c og 2c.1 på i alt nominelt DKK 20.000.000, fordelt med DKK 2.000.000 udstedt til Glumsø Invest ApS, CVR-nr. 61 78 25 16, med DKK 15.000.000 udstedt til Den LD Professionelle Forening LD, CVR-nr.

31 08 12 70 og DKK 3.000.000 udstedt til N & V Holding ApS, CVR-nr. 20 33 02 01 mod udstedelse af konvertible gældsbreve på i alt nominelt DKK 20.000.000, ligeledes fordelt med DKK 2.000.000 til Glumsø Invest ApS, CVR-nr. 61 78 25 16, DKK 15.000.000 til Den LD Professionelle Forening LD, CVR-nr. 31 08 12 70 og DKK 3.000.000 til N & V Holding ApS, CVR-nr. 20 33 02 01. De konvertible gældsbreve giver långiverne ret til at konvertere deres fordringer til aktier i selskabet ("konvertible gældsbreve") uden fortegningsret for selskabets øvrige aktionærer, dog at konvertering af de konvertible gældsbreve, der ikke er frit omsættelige, ikke kan udgøre mere end 9,9% af selskabets samlede aktiekapital på konverteringstidspunktet. I perioden indtil 31. august 2012 er bestyrelsen bemyndiget til at træffe beslutning om den til de konvertible gældsbreve hørende kapitalforhøjelse. De nærmere vilkår for de konvertible gældsbreve fordelt med DKK 2.000.000 til Glumsø Invest ApS, CVR-nr. 61 78 25 16, DKK 15.000.000 til Den LD Professionelle Forening LD, CVR-nr. 31 08 12 70 og DKK 3.000.000 til N & V Holding ApS, CVR-nr. 20 33 02 01 og de nye aktier, der kan tegnes ved konverteringen, fremgår af bilag 2d, idet ombytningskursen svarer til den vægtede gennemsnitskurs af alle handler i selskabets aktier på NASDAQ OMX Copenhagen A/S over tre handelsdage forud for udstedelsesdatoen. Den samlede kapitalforhøjelse vil udgøre nominelt minimum DKK 0 og maksimalt DKK 20.000.000. Udstedelsen af de nye konvertible gældsbreve sker således uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Nye aktier udstedt på baggrund af de konvertible gældsbreve, der udstedes i henhold til § 2d skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde begrænsninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktier skal i øvrigt have samme rettigheder som de eksisterende aktier."

Et tilrettet eksemplar af selskabets vedtægter var fremlagt og blev enstemmigt godkendt.

Generalforsamlingen bemyndigede advokat Ole Maare til at foretage anmeldelse af det under punkterne 5 og 8 vedtagne overfor Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Ad punkt 9, eventuelt.

Adm. direktør Henrik Andersen gav orientering om muligheder, overvejelser og strategi i fremtiden.

Aktionærerne havde lejlighed til at komme til orde.

Der forelå ikke yderligere til behandling.

---oOo---

Formanden fik ordet og takkede aktionærerne for fremmødet til generalforsamlingen og takkede dirigenten for ledelsen af mødet.

Formanden takkede Carsten Dencker Nielsen for dennes arbejde i bestyrelsen.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:

Ole Maare