

## FULDSTÆNDIGE FORSLAG

I forbindelse med afholdelse af ordinær generalforsamling i FirstFarms A/S den 27. april 2021.

Til dagsordenens punkt 1 – 8, hører nedenstående fuldstændige forslag.

### 1. Beretning om selskabets virksomhed

Bestyrelsen indstiller, at bestyrelsesformandens mundtlige beretning på generalforsamlingen tages til efterretning.

### 2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse og meddelelse af decharge til bestyrelsen

Bestyrelsen indstiller, at den reviderede årsrapport godkendes, samt at der meddeles decharge til bestyrelsen.

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

Bestyrelsen foreslår, at der af det regnskabsmæssige overskud efter skat på 24,794 mDKK udloddes 5,675 mDKK (0,75 DKK kr. pr. aktie) i udbytte, svarende til 22,9 % af årets resultat, og at det resterende overskud overføres til næste år.

### 4. Godkendelse af bestyrelseshonorar

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelseshonoraret for 2021 er uændret, i forhold til 2020, således at formanden for bestyrelsen årligt modtager 240.000 kr., næstformanden for bestyrelsen og formanden for revisionsudvalget hver modtager kr. 120.000 årligt og øvrige medlemmer af bestyrelsen modtager kr. 100.000.

### 5. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2020

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender vederlagsrapporten for 2020. Vederlagsrapporten er udarbejdet i henhold til selskabslovens § 139b og giver et samlet overblik over vederlæggelse af selskabets bestyrelse og direktion i 2020. Vederlagsrapporten er tilgængelig på selskabets hjemmeside [www.firstfarms.dk](http://www.firstfarms.dk).

### 6. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Alle bestyrelsesmedlemmer er på valg. Bestyrelsen foreslår, at Henrik Hougaard, Jens Bolding Jensen, Asbjørn Børsting, Karina Boldsen og Bendt Wedell genvælges. Ledelseshverv fremgår af årsrapporten for 2020.

### 7. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers som selskabets revisor.

### 8. Forslag fra bestyrelsen

- a) Forslag til ny vederlagspolitik
- b) Forslag til vedtægtsændringer
  - 1) Forslag om at bestyrelsen bemyndiges til at udstede warrants og foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse
  - 2) Forslag om at bestyrelsen bemyndiges til at forhøje selskabets aktiekapital

**8.a.** Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender selskabets nye vederlagspolitik, som fastlægger rammen for den samlede aflønning af bestyrelsen og direktionen i FirstFarms A/S. Vederlagspolitikken er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i selskabslovens §139 og §139a og erstatter de nuværende overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning af ledelsen i FirstFarms A/S. Såfremt vederlagspolitikken godkendes, vil punkt 5.9 i selskabets vedtægter automatisk blive slettet.

**8.b.1** Forslag om at bestyrelsen bemyndiges til at udstede warrants og foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til ad én eller flere omgange frem til 27. april 2026 at udstede warrants der giver ret til at tegne indtil 100.000 stk. aktier á 10 kr., dvs. indtil nominelt 1.000.000 kr. aktier, samt foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse

Forslaget er begrundet i, at der ønskes fleksibilitet til i fornuftigt omfang at kunne tilbyde incitamentsaflønning til selskabets medarbejdere.

Forslag til nyt punkt 5.2.D i vedtægterne:

*"Selskabets bestyrelse er i henhold til selskabslovens § 169, jf. § 155 bemyndiget til ad én eller flere gange i perioden frem til 27. april 2026 at udstede warrants, der giver ret til tegning af op til 100.000 stk. aktier á 10 kr., dvs. indtil i alt nominelt 1.000.000 kr. aktier. Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse. De pågældende warrants kan udstedes til fordel for selskabets direktion samt øvrige medarbejdere og medarbejdere i selskabets datterselskaber. De hidtidige aktionærer skal således ikke have fortegningsret. Bestyrelsen fastsætter de nærmere vilkår for fordelingen og udstedelsen af de pågældende warrants, idet bestyrelsen er bemyndiget til at udstede warrants til under markedskursen."*

Endvidere foreslås punkt 5.2.D tilføjet i punkt 5.4.

**8.b.2** Forslag om at bestyrelsen bemyndiges til at forhøje selskabets aktiekapital

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at forhøje selskabets aktiekapital på nedenstående vilkår, der indsættes som hhv. nyt punkt 5.3.7, 5.3.8 samt 5.3.9 i vedtægterne.

Forslaget er begrundet i et ønske om at øge selskabets fleksibilitet til at styrke sit kapitalgrundlag.

Forslag til nyt punkt 5.3.7 i vedtægterne:

*"Bestyrelsen er bemyndiget til i tiden indtil den 27. april 2026 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til kr. 10.000.000,00, 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."*

Endvidere foreslås punkt 5.3.7 tilføjet i punkt 5.4.

Forslag til nyt punkt 5.3.8 i vedtægterne:

*"Bestyrelsen er bemyndiget til i tiden indtil den 27. april 2026 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til kr. 10.000.000,00, 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 en kurs under markedskurs og skal være med fortegningsret for selskabets aktionærer."*

Endvidere foreslås punkt 5.3.8 tilføjet i punkt 5.4.

Forslag til nyt punkt 5.3.9 i vedtægterne:

*"Den samlede forhøjelse af selskabets aktiekapital i medfør af bemyndigelserne i 5.3.7 og 5.3.8 kan ikke overstige kr. 10.000.000."*

**8.c. Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier**

Bestyrelsen foreslår, 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 Copenhagen A/S.

**8.d. Bemyndigelse til dirigenten**

Bestyrelsen foreslår, at dirigenten bemyndiges til med substitutionsret at anmelde det vedtagne samt at foretage de ændringer i det vedtagne, som Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.

\*\*\*\*\*

Vedtagelse af forslagene under dagsordenens pkt. 2 – 7 samt 8.a, 8.c. og 8.d. kræver simpelt stemmeflertal. Vedtagelse af forslaget under dagsordenens pkt. 8.b.1 kræver at det tiltrædes med mindst 9/10 såvel af de stemmer, som er afgives, som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital. Vedtagelse af forslaget under dagsordenens pkt. 8.b.2 kræver, at det tiltrædes med mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital.