
ORDINÆR GENERALFORSAMLINGApril 2019

Den 24. april 2019 blev der afholdt ordinær generalforsamling i

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

på SAGRO, Majsmarken 1, 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. Godkendelse af bestyrelseshonorar
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen
6. Valg af revisor
7. Forslag fra bestyrelsen
 - a) Forslag til vedtægtsændringer
 1. Bemyndigelse til at forhøje selskabets aktiekapital
 2. Ændring af bemyndigelse til af udstede konvertible gældsbreve samt til at foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse
 - b) Overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning af ledelsen i FirstFarms A/S
 - c) Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier
 - d) Bemyndigelse til dirigenten
8. Eventuelt

Bestyrelsesformand Henrik Hougaard bød deltagerne velkommen og oplyste, 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 Copenhagen A/S og udsendelse med elektronisk post den 29. marts 2019 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 6.159.404 i forhold til selskabets totale aktiekapital på nominelt 61.594.040 kr. fordelt på aktier á 10 kr. I alt var 1.622.180 stemmer og nominelt 16.221.800 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 bestyrelsesformand 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 2018. 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.

Anders H. Nørgaard gennemgik hovedtal fra årsrapport for 2018 samt overordnede driftsforhold i selskabet.

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

Bestyrelsesformand Henrik Hougaard og direktør Anders H. Nørgaard besvarede de stillede spørgsmål.

Dirigenten konstaterede, at der af den af bestyrelsen godkendte årsrapport for 2018 fremgik et resultat på 8.131 tkr. Dirigenten konstaterede, at årsrapporten indeholdt revisionspåtegning uden forbehold og supplerende oplysninger.

Herefter blev bestyrelsesformandens beretning taget til efterretning.

Generalforsamlingen godkendte herefter årsrapporten for 2018 ligesom generalforsamlingen meddelte decharge til bestyrelsen, og godkendte enstemmigt forslaget om udbetaling af tkr. 3.264 i udbytte og overførsel af det resterende overskud til næste år med alle repræsenterede stemmer og uden krav om redegørelse.

- 4) **Godkendelse af bestyrelseshonorar**

Dirigenten oplyste, at bestyrelseshonoraret for 2019 er uændret i forhold til 2018. Formanden for bestyrelsen modtager årligt 120.000 kr. og øvrige medlemmer af bestyrelsen modtager årligt 80.000 kr. til andre kandidater og dirigenten konstaterede derfor, at de 4 nævnte medlemmer blev genvalgt.

Generalforsamlingen godkendte herefter bestyrelseshonoraret for 2019.

- 5) **Valg af medlemmer til bestyrelsen**

Dirigenten oplyste, at den samlede bestyrelse var på valg. Der forelå forslag fra bestyrelsen om genvalg af Henrik Hougaard, Jens Bolding Jensen, Bent Juul Jensen og Asbjørn Børsting. Der oplyses at medlemmernes ledelseshverv kan ses på selskabets hjemmeside og i årsrapporten. Der fremkom et forslag fra salen, Klaudi Andreasen. Efter præsentation og orientering om ledelseshverv for Klaudi Andreasen blev der foretaget afstemning. Dirigenten konstaterede at der var genvalg til Henrik Hougaard, Jens Bolding Jensen, Bent Juul Jensen og Asbjørn Børsting.

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

6) Valg af revisor

Dirigenten konstaterede, at bestyrelsen foreslog genvalg af PricewaterhouseCoopers. Der var ikke andre forslag, og PricewaterhouseCoopers blev valgt, uden krav om afstemning eller krav om redegørelse.

7) Forslag fra bestyrelsen

7.a.1 Bemyndigelse til at forhøje selskabets aktiekapital

Dirigenten gennemgik herefter det stillede forslag om bemyndigelse til at forhøje selskabets aktiekapital, som er begrundet i et ønske om at øge selskabets fleksibilitet til at styrke sit kapitalgrundlag.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

7.a.2 Bemyndigelse til at udstede konvertible gældsbreve samt at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse

Dirigenten gennemgik herefter det stillede forslag om bemyndigelse til at udstede konvertible gældsbreve og foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse, som er begrundet i et ønske om at øge selskabets fleksibilitet til at styrke sit kapitalberedskab.

Bestyrelsen foreslog, at bestyrelsen bemyndiges til, i perioden frem til 24. april 2024 ad en eller flere gange at udstede gældsbreve og foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse. Det højeste beløb, der kan udstedes gældsbreve for er på 30.000.000 kr. Konverteringskursen skal være markedskursen på udstedelsestidspunktet. Der skal gælde en mindstetegnning på 750.000 kr. pr. investor.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

7.b Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af ledelsen i FirstFarms A/S

Dirigenten gennemgik de overordnede retningslinjer, som er uændrede i forhold til de på generalforsamlingen den 21. april 2015 godkendte retningslinjer.

Generalforsamlingen godkendte enstemmigt retningslinjerne.

7.c Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier

Dirigenten gennemgik herefter det stillede forslag om bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier:

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 Copenhagen A/S.

Generalforsamlingen vedtog forslaget enstemmigt.

7.d Bemyndigelse til dirigenten

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

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 enstemmigt.

7) Eventuelt

Til slut takkede Henrik Hougaard aktionærerne for fremmødet, 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