

## FULDSTÆNDIGE FORSLAG

I forbindelse med afholdelse af ordinær generalforsamling i FirstFarms A/S den 24. april 2019.

Til dagsordenens punkt 1 – 7, 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 tkr. 8.131 udloddes tkr. 3.264 (0,53 kr. pr. aktie) i udbytte, svarende til 40 % af årets resultat, og at det resterende overskud overføres til næste år.

### 4. Godkendelse af bestyrelseshonorar

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelseshonoraret for 2019 er uændret, i forhold til 2018, således at formanden for bestyrelsen årligt modtager 120.000 kr. og øvrige medlemmer af bestyrelsen årligt modtager 80.000 kr.

### 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Alle bestyrelsesmedlemmer er på valg. Bestyrelsen foreslår, at Henrik Hougaard, Jens Bolding Jensen, Bent Juul Jensen og Asbjørn Børsting genvælges. Ledelseshverv fremgår af årsrapporten for 2018.

### 6. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers som selskabets revisor.

### 7. Forslag fra bestyrelsen

#### 7.a. Forslag til vedtægtsændringer

- 1) Forslag om at bestyrelsen bemyndiges til at forhøje selskabets aktiekapital
- 2) Forslag om at bestyrelsen bemyndiges til at udstede konvertible gældsbreve samt til at foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse

#### 7.a.1 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. et nyt punkt 5.3.4, 5.3.5 samt 5.3.6 i vedtægterne.

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

Forslag til nyt punkt 5.3.4 i vedtægterne:

*"Bestyrelsen er bemyndiget til i tiden indtil den 24. april 2024 ad en 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."*

Forslag til nyt punkt 5.3.5 i vedtægterne:

*"Bestyrelsen er bemyndiget til i tiden indtil den 24. april 2024 ad en 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 kan ske til en kurs under markedskurs og skal være med fortegningsret for selskabets aktionærer."*

Forslag til nyt punkt 5.3.6 i vedtægterne:

*"Den samlede forhøjelse af selskabets aktiekapital i medfør af bemyndigelserne i 5.3.4 og 5.3.5 kan ikke overstige kr. 10.000.000."*

**7.a.2** Forslag om at bestyrelsen bemyndiges til at udstede konvertible gældsbreve samt til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen i vedtægternes punkt 5.7 ændres, så (i) bemyndigelsen gælder frem til den 24. april 2024, (ii) så der kan udstedes konvertible gældsbreve ikke kun mod kontant betaling, men også mod betaling i andre værdier end kontanter.

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

Forslag til revideret punkt 5.7 i vedtægterne:

*"Bestyrelsen er i henhold til selskabslovens § 155, stk. 2, bemyndiget til ad én eller flere gange i perioden indtil den 24. april 2024 at udstede konvertible gældsbreve mod kontant betaling eller betaling i andre værdier end kontanter, ligesom bestyrelsen er bemyndiget til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse. Det højeste beløb, hvormed kapitalen skal kunne forhøjes på baggrund af de konvertible gældsbreve skal være nominelt 30.000.000 kr. Konverteringskursen skal svare til markedskursen på selskabets aktier som fastsat af bestyrelsen på tidspunktet for udstedelsen af de konvertible gældsbreve. Bestyrelsen kan ved fastsættelsen af markedskursen vælge at tage hensyn til aktiens likviditet og kursudvikling over en periode, som bestyrelsen vurderer relevant, ligesom bestyrelsen kan inddrage andre hensyn. Udstedelsen af de konvertible gældsbreve kan ske til kvalificerede investorer eller en nærmere afgrænset kreds af investorer efter bestyrelsens nærmere bestemmelse. Udstedelsen af de konvertible gældsbreve sker således uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Der gælder en mindstetegnning på 750.000 kr. pr. investor. For den kapitalforhøjelse, der gennemføres ved en eventuel konvertering af de konvertible gældsbreve, skal gælde, at de nye aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog. De nye aktier skal i øvrigt have samme rettigheder som de eksisterende aktier på konverteringstidspunktet. Bestyrelsen fastsætter i øvrigt de nærmere vilkår for udstedelsen af de konvertible gældsbreve og for den kapitalforhøjelse, der gennemføres ved en eventuel konvertering af de konvertible gældsbreve."*

## **7.b. Overordnede retningslinjer for incitamentsafløgning af ledelsen i FirstFarms A/S**

Bestyrelsen har i henhold til selskabslovens § 139 fastsat overordnede retningslinjer for incitamentsafløgning af ledelsen i selskabet. Retningslinjerne er uændrede i forhold til de på generalforsamlingen den 21. april 2015 godkendte retningslinjer. De overordnede retningslinjer fremgår af særskilt dokument.

## **7.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.

## **7.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. 1 – 6 samt 7.b., 7.c. og 7.d. kræver simpelt stemmeflertal. Vedtagelse af forslagene under dagsordenens pkt. 7.a. kræver, at de tiltrædes med mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital.