
ORDINÆR GENERALFORSAMLINGApril 2020

Den 28. april 2020 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 udstede warrants og foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse
 - b) Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier
 - c) Bemyndigelse til dirigenten
8. Eventuelt

Bestyrelsesformand Henrik Hougaard bød deltagerne velkommen til den elektroniske generalforsamling, da det ikke var muligt at holde fysisk generalforsamling på grund af Covid-19. Henrik Hougaard oplyste, at bestyrelsen havde udpeget advokat Jon Stefansson, Andersen Partners, til at lede generalforsamlingen som dirigent.

Dirigenten oplyste, at der grundet den særlige situation med Covid-19 ikke var muligt at stemme under generalforsamlingen, men at alle aktionærer havde haft mulighed for at brevstemme eller give bemyndigelse til bestyrelsen. Dirigenten oplyste endvidere, at der ville være mulighed for at stille spørgsmål under generalforsamlingen via mail, lige som det havde været muligt at stille spørgsmål på forhånd.

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 3. april 2020 og offentliggørelse på selskabets hjemmeside, hvor der også var givet de nødvendige oplysninger om indkaldelsen, forslag, stemmeoplysninger og fremlagt de krævede dokumenter. Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovlig indvarslet og beslutningsdygtig i henhold til dagsordenen. Der blev ikke modtaget bemærkninger til dette.

Til referatet bemærkes, at det samlede mulige antal stemmer på generalforsamlingen var 6.318.142 i forhold til selskabets totale aktiekapital på nominelt 63.181.420 kr. fordelt på aktier á 10 kr. I alt var 2.459.533 stemmer og nominelt 24.595.330 kr. af aktiekapitalen repræsenteret ved fremmøde, brevstemme eller fuldmagt.

Side 1 af 3

FirstFarms A/S

Majsmarken 1 – 7190 Billund – Danmark – Tel.: +45 7586 8787
www.firstfarms.dk – www.firstfarms.com – info@firstfarms.com
CVR nr.: 28312504 – Hjemsted: Billund

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 2019. 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 2019 samt overordnede driftsforhold i selskabet.

Der var fra generalforsamlingen stillet en række skriftlige 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 2019 fremgik et resultat på 22,4 mio. kr. Dirigenten konstaterede, at årsrapporten indeholdt revisionspåtegning uden forbehold og supplerende oplysninger.

Herefter blev bestyrelsesformandens beretning taget til efterretning.

Generalforsamlingen godkendte herefter årsrapporten for 2019 ligesom generalforsamlingen meddelte decharge til bestyrelsen, og godkendte forslaget om overførsel af det regnskabsmæssige overskud på 22,4 mio. kr. til næste år.

- 4) **Godkendelse af bestyrelseshonorar**

Dirigenten oplyste, at bestyrelseshonoraret for 2020 foreslås ændret i forhold til 2019. Formanden for bestyrelsen modtager således årligt 240.000 kr., næstformanden for bestyrelsen og formanden for revisionsudvalget modtager hver 120.000 kr. årligt og øvrige medlemmer af bestyrelsen modtager årligt 100.000 kr.

Generalforsamlingen godkendte bestyrelseshonoraret for 2020.

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

Dirigenten oplyste, at den samlede bestyrelse var på valg. Bent Juul Jensen genopstillede ikke. Der forelå forslag fra bestyrelsen om at bestyrelsen fremadrettet består af 5 personer, og om genvalg af Henrik Hougaard, Jens Bolding Jensen og Asbjørn Børsting og forslag til to nye kandidater; Karina Boldsen og Bendt Wedell. Der oplyses at medlemmernes ledelseshverv kan ses på selskabets hjemmeside og i årsrapporten. Dirigenten konstaterede at der var genvalg til Henrik Hougaard, Jens Bolding Jensen og Asbjørn Børsting og at de to opstillede kandidater - Karina Boldsen og Bendt Wedell – begge blev valgt ind.

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.

7) Forslag fra bestyrelsen

7.a.1 Bemyndigelse til at udstede warrants og foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse

Dirigenten gennemgik herefter det stillede forslag om bemyndigelse til at udstede warrants og foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse, som er begrundet i et ønske om fleksibilitet til i fornuftigt omfang at kunne tilbyde incitamentsaflønnning til selskabets medarbejdere.

Generalforsamlingen vedtog forslaget.

7.b 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 erhvervestidspunktet noterede kurs på Nasdaq Copenhagen A/S.

Generalforsamlingen vedtog forslaget.

7.c 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.

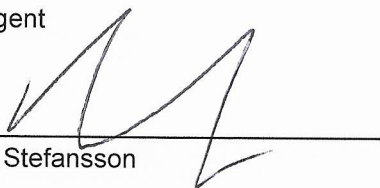
7) Eventuelt

Til slut takkede Henrik Hougaard aktionærerne for fremmødet via webcast, dirigenten for god ledelse af generalforsamlingen og konstaterede generalforsamlingen for afsluttet.

Således passeret.

Dirigent

Jon Stefansson



Bestyrelsesformand

Henrik Hougaard

