

## FULDSTÆNDIGE FORSLAG

I forbindelse med afholdelse af ordinær generalforsamling i FirstFarms A/S den 16. april 2024.

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 det regnskabsmæssige overskud efter skat på 26,042 mDKK overføres til næste år. Der foreslås ikke udbetalt udbytte.

### 4. Godkendelse af bestyrelseshonorar

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelseshonoraret for 2024 ændres, i forhold til 2023, således at formanden for bestyrelsen årligt modtager 420.000 kr., næstformanden for bestyrelsen og formanden for revisionsudvalget hver modtager kr. 210.000 årligt og øvrige medlemmer af bestyrelsen modtager kr. 140.000.

### 5. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2023

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender vederlagsrapporten for 2023. Vederlagsrapporten er udarbejdet i henhold til selskabslovens § 139b og giver et samlet overblik over vederlæggelse af selskabets bestyrelse og direktion i 2023. Vederlagsrapporten er tilgængelig på selskabets hjemmeside [www.firstfarms.dk](http://www.firstfarms.dk).

### 6. Forslag fra bestyrelsen

#### Orientering om vedtægterne.

Bestyrelsen påtænker hurtigst muligt efter generalforsamlingen at foretage en oprydning i selskabets vedtægter. Oprydningen vedrører fuldt udnyttede og udløbne bemyndigelser samt vedtægtsbilag, som udelukkende har historisk interesse. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage ændringerne i medfør af selskabslovens § 170 og de nye vedtægter vil blive offentliggjort på selskabets hjemmeside hurtigst muligt efter generalforsamlingen.

#### 6.a Forslag om at udvide bestyrelsen fra 6 til 7 medlemmer

Bestyrelsen foreslår, at vedtægterne ændres således, at bestyrelsen fremadrettet kan udgøre 7 medlemmer i stedet for de nuværende 6.

Det foreslås dermed, at vedtægternes punkt 9.1 ændres til følgende ordlyd:

*"9.1 Til Selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst tre og højst syv medlemmer."*

### **6.b.1 Bemyndigelse til at forhøje selskabets aktiekapital**

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen i perioden indtil den 15. april 2029 i medfør af selskabslovens § 155 bemyndiges til ad én eller flere gange til at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 50.000.000,00 med og uden fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere.

Følgende skal i overensstemmelse med selskabslovens § 155, stk. 3 være gældende for aktier udstedt på baggrund af bemyndigelsen. Aktierne skal være omsætningspapirer noteret på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, og ingen aktionærer er forpligtet til at lade aktier indløse helt eller delvist. Aktierne skal have de samme rettigheder som den eksisterende aktiekapital. Aktierne skal give aktionæren ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for bestyrelsens beslutning om forhøjelse af aktiekapitalen. Der kan ikke ske delvis indbetaling af tegningsbeløbet. Der skal ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser.

I det omfang forslaget vedtages, foreslås bestyrelsens eksisterende bemyndigelse til at forhøje selskabskapitalen i vedtægternes punkt 5.3.10-5.3.12 at udgå og erstattet med følgende bemyndigelser som nyt punkt 5.3.13 – 5.3.15:

*"5.3.13 Generalforsamlingen vedtog på selskabets ordinære generalforsamling den 16. april 2024 at bemyndige bestyrelsen i perioden indtil den 15. april 2029 til ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 50.000.000, 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 eksisterende aktionærer.*

*5.3.14 Generalforsamlingen vedtog på selskabets ordinære generalforsamling den 16. april 2024 at bemyndige bestyrelsen i perioden indtil den 15. april 2029 til ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 50.000.000, 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 under markedskurs og skal være med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.*

*5.3.15 Den samlede forhøjelse af selskabets aktiekapital i medfør af bemyndigelserne i 5.3.13 og 5.3.14 kan ikke overstige nominelt kr. 50.000.000."*

Endvidere foreslås vedtægternes punkt 5.4 erstattet med følgende ordlyd:

*"Aktierne udstedt i henhold til bemyndigelsen i henholdsvis pkt. 5.2.A, 5.2.B, 5.2.C, 5.2.D, 5.2.E., 5.3.4, 5.3.5, 5.3.7, 5.3.8, 5.3.10, 5.3.11, 5.3.13 og 5.3.14 skal være omsætningspapirer noteret på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, og ingen aktionærer er forpligtet til at lade aktier indløse helt eller delvist. Aktierne skal have de samme rettigheder som den eksisterende aktiekapital. Aktierne skal give aktionæren ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for bestyrelsens beslutning om forhøjelse af aktiekapitalen. Der kan ikke ske delvis indbetaling af tegningsbeløbet. Der skal ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser."*

### **6.b.2 Bemyndigelse til at udstede konvertible obligationer samt foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse**

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen i perioden indtil den 15. april 2029 i henhold til selskabslovens § 169, jf. § 155, bemyndiges til ad én eller flere gange til at udstede konvertible gældsbreve, der samlet giver ret til forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 50.000.000,00 eller et sådant beløb, som måtte følge af en eventuel reguleringsmekanisme i henhold til de til enhver tid gældende vilkår for de udstedte konvertible gældsbreve ved ændringer i selskabets kapitalforhold.

Udstedelsen af de konvertible gældsbreve kan ske mod kontant betaling eller betaling i andre værdier end kontanter, ligesom bestyrelsen er bemyndiget til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse. 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 mindstetegning på 750.000 kr. pr. investor.

For den kapitalforhøjelse, der gennemføres ved en eventuel konvertering af de konvertible gældsbreve, skal det i medfør af selskabslovens § 155, stk. 3 være gældende, at aktierne skal være omsætningspapirer noteret på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, og ingen aktionærer er forpligtet til at lade aktier indløse helt eller delvist.

Aktierne skal have de samme rettigheder som den eksisterende aktiekapital. Aktierne skal give aktionæren ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for bestyrelsens beslutning om forhøjelse af aktiekapitalen. Der kan ikke ske delvis indbetaling af tegningsbeløbet. Der skal ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser.

I det omfang forslaget vedtages, foreslås bestyrelsens eksisterende bemyndigelse til at udstede konvertible gældsbreve i vedtægternes punkt 5.7 at udgå og nedenstående indsat i et nyt punkt 5.8:

*"5.8 Generalforsamlingen vedtog på selskabets ordinære generalforsamling den 16. april 2024 at bemyndige bestyrelsen i perioden indtil den 15. april 2029 til ad én eller flere gange til at udstede konvertible gældsbreve, der samlet giver ret til forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 50.000.000,00 eller et sådant beløb, som måtte følge af en eventuel reguleringsmekanisme i henhold til de til enhver tid gældende vilkår for de udstedte konvertible gældsbreve ved ændringer i selskabets kapitalforhold. Udstedelsen af de konvertible gældsbreve kan ske mod kontant betaling eller betaling i andre værdier end kontanter, ligesom bestyrelsen er bemyndiget til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse. 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. Følgende skal i overensstemmelse med selskabslovens § 155, stk. 3 være gældende, at aktierne skal være omsætningspapirer noteret på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, og ingen aktionærer er forpligtet til at lade aktier indløse helt eller delvist. Aktierne skal have de samme rettigheder som den eksisterende aktiekapital. Aktierne skal give aktionæren ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for bestyrelsens beslutning om forhøjelse af aktiekapitalen. Der kan ikke ske delvis indbetaling af tegningsbeløbet. Der skal ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser. 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."*

#### **6.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 erhvervestidspunktet noterede kurs på Nasdaq Copenhagen A/S.

#### **6.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.

#### **7. Valg af medlemmer til bestyrelsen**

Alle bestyrelsesmedlemmer er på valg. Bestyrelsen foreslår, at Henrik Hougaard, Jens Bolding Jensen, Asbjørn Børsting, Karina Boldsen, Bendt Wedell og Claus Ewers genvælges. Oplysninger om den nuværende bestyrelses ledelseshverv fremgår af årsrapporten for 2023. Bestyrelsen foreslår endvidere, at Lise Kaae vælges til bestyrelsen såfremt forslag 6.a vedtages. Oplysninger om Lise Kaae ledelseshverv fremgår af det vedlagte bilag A.

#### **8. Valg af revisor**

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers som selskabets revisor.

\*\*\*\*\*

Vedtagelse af forslagene under dagsordenens pkt. 2–5, 6.c, 6.d, 7–9 kræver simpelt stemmeflertal. Forslagene under 6.a og 6.b kræver tilslutning fra mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af selskabskapitalen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Bilag A.

## **OPLYSNINGER OM KANDIDAT TIL FIRSTFARMS A/S' BESTYRELSE**

Til brug for den ordinære generalforsamling i FirstFarms A/S den 16. april 2024, jf. dagsordenens pkt. 7.

### **Lise Kaae, født 1969**

Direktionshverv: HEARTLAND A/S

Bestyrelshverv:

- Novonosis A/S
- VKR Holding A/S
- Klarna Bank AB
- Diverse ledelsesposter i datterselskaber ejet af HEARTLAND A/S

Kompetencer:

- Strategisk international ledelseserfaring
- Køb, salg og fusion af virksomheder
- Revision og interne kontroller
- Selskabsledelse (lovmæssige rammer og krav)
- Digitalisering og forretningsudvikling
- Environmental, social and governance (ESG)