

## FULDSTÆNDIGE FORSLAG

I forbindelse med afholdelse af ordinær generalforsamling i FirstFarms A/S den 21. april 2015.

Til dagsordenens punkt 1 – 6 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 i koncernen på 8.827 tkr. samt moderselskabets underskud på 3.390 tkr. overføres til næste år. Der foreslås ikke udbetalt udbytte.

### 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Alle bestyrelsesmedlemmer er på valg. Bestyrelsen foreslår, at Henrik Hougaard, Jens Bolding Jensen, Bent Juul Jensen, John Christian Aasted og Asbjørn Børsting genvælges. Ledelseshverv fremgår af årsrapporten for 2014.

### 5. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst og Young P/S som selskabets revisor.

### 6. Forslag fra bestyrelsen

#### 6.a Forslag om at "Reserve for nedsættelse af aktiekapital" overgår til "Overført resultat"

Bestyrelsen foreslår at posten i egenkapitalen "Reserve for nedsættelse af aktiekapitalen" overføres til "Overført resultat".

I forbindelse med nedsættelsen af stykstørrelsen i FirstFarms A/S blev den nominelle værdi af aktien ændret fra 100 til 10 i december 2008. På det tidspunkt blev der oprettet et særligt punkt i egenkapitalen, hvoraf ændringen i selskabskapitalen fremgår. Bestyrelsen foreslår, at denne særlige post udgår ved at sammenlægge den med overført resultat. Ændringen har ingen betydning for den samlede egenkapital.

#### 6.b Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning i FirstFarms A/S

Bestyrelsen har i henhold til selskabslovens § 139 fastsat overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af ledelsen i selskabet. Retningslinjerne skal være behandlet og godkendt på generalforsamlingen, inden der kan indgås en konkret aftale om incitamentsaflønnning af et medlem af ledelsen i selskabet.

De overordnede retningslinjer fremgår af særskilt dokument

#### 6.c.1 Forslag om, at bestyrelsen bemyndiges til at udstede konvertible gældsbreve samt til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at udstede konvertible gældsbreve samt til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse på nedenstående vilkår, der indsættes som nyt punkt 5.6 i selskabets vedtægter, hvorefter det nuværende punkt 5.6 bliver punkt 5.7.

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

Forslag til nyt punkt 5.6 i vedtægterne:

*"Bestyrelsen er i henhold til selskabslovens § 155, stk. 2, bemyndiget til ad én eller flere gange i perioden indtil den 21. april 2020 at udstede konvertible gældsbreve mod kontant betaling, 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 22.500.000 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 mindstetegning 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."*

#### **6.c.2 Forslag om, at bestyrelsen bemyndiges til at udstede warrants samt til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse**

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til ad én eller flere gange frem til den 21. april 2020 at udstede warrants, der giver ret til at tegne indtil 60.000 stk. aktier af 10 kr., dvs. indtil nominelt 600.000 kr. aktier, samt at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse.

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

Forslag til nyt punkt 5.2.A i vedtægterne:

*"Selskabets bestyrelse er i henhold til selskabslovens § 169, jf. § 155 bemyndiget til ad én eller flere gange i perioden frem til 21. april 2020 at udstede warrants, der giver ret til tegning af op til 60.000 stk. aktier á 10 kr., dvs. indtil i alt nominelt 600.000 kr. aktier. Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse. De pågældende warrants kan udstedes til fordel for selskabets direktion samt til 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."*

Endvidere foreslås punkt 5.2.A tilføjet i punkt 5.4

#### **6.d. 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 OMX Copenhagen A/S.

#### **6.e 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 – 5 samt 6.a, 6.b, 6.d samt 6.e kræver simpelt stemmeflertal. Vedtagelse af forslagene under dagsordenens pkt. 6.c kræver, at de tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital.