
ORDINÆR GENERALFORSAMLINGApril 2026

Den 28. april 2026 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 for 2026
5. Godkendelse af vederlagsrapporten for 2025
6. Forslag fra bestyrelsen og aktionærer
 - a) Beslutning om pålæg til bestyrelsen om indhentelse af vurderinger af selskabets jord, ejendomme og øvrige aktiver og udarbejdelse af plan for frasalgs og udlodnings af provener til aktionærerne
 - b) Bemyndigelse til at udstede warrants samt til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse
 - c) Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier
 - d) Bemyndigelse til dirigenten
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen
8. Valg af revisor
9. Eventuelt

Bestyrelsesformand Asbjørn Børsting bød deltagerne velkommen til generalforsamlingen. Asbjørn Børsting oplyste, at bestyrelsen havde udpeget advokat Kenneth Cramer, Andersen Partners, til at lede generalforsamlingen som dirigent.

Dirigenten redegjorde for vedtægternes krav til indkaldelsens form, indhold og øvrige forhold, jf. pkt. 8 i vedtægterne. Dirigenten konstaterede, at der havde været rettidig indkaldelse ved offentliggørelse via Nasdaq Copenhagen A/S og udsendelse med elektronisk post den 31. marts 2026 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 12.246.311 i forhold til selskabets totale aktiekapital på nominelt 122.463.110 kr. fordelt på aktier á 10 kr. I alt var 9.082.496 stemmer og nominelt 90.824.960 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 Asbjørn Børsting.

- 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**

Asbjørn Børsting afgav beretning om selskabets virksomhed i 2025. 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.

Michael Hyldgaard gennemgik hovedtal fra årsrapport for 2025, og Søren Bredvig gennemgik de overordnede driftsforhold i selskabet.

Der blev fra generalforsamlingen stillet en række spørgsmål til forskellige driftsmæssige og økonomiske forhold.

Bestyrelsesformand Asbjørn Børsting, direktørerne Michael Hyldgaard og Søren Bredvig samt dirigenten besvarede de stillede spørgsmål.

Dirigenten konstaterede, at der af den af bestyrelsen godkendte årsrapport for 2025 fremgik et resultat efter skat på -20,624 mDKK. Dirigenten konstaterede, at årsrapporten indeholdt revisionspåtegning uden forbehold og supplerende oplysninger.

Herefter blev bestyrelsesformandens beretning taget til efterretning.

Generalforsamlingen godkendte herefter årsrapporten for 2025 ligesom generalforsamlingen meddelte decharge til bestyrelsen, og godkendte forslaget om overførsel af det regnskabsmæssige underskud på 20,624 mDKK med alle repræsenterede stemmer og uden krav om redegørelse.

4) **Godkendelse af bestyrelseshonorar**

Dirigenten oplyste, at der var stillet forslag om, at bestyrelseshonoraret for 2026 forblev uændret i forhold til 2025, således at formanden for bestyrelsen årligt modtager 240.000 kr., næstformanden for bestyrelsen, formanden for revisionsudvalget samt formanden for vederlags- og nomineringsudvalget hver modtager kr. 120.000 årligt og øvrige medlemmer af bestyrelsen modtager kr. 100.000 årligt.

Generalforsamlingen godkendte bestyrelseshonoraret for 2026.

5) **Godkendelse af vederlagsrapporten for 2025**

Dirigenten oplyste, at der var stillet forslag om at godkende vederlagsrapporten for 2025. Rapporten blev kort gennemgået.

Generalforsamlingen godkendte herefter rapporten.

6) Forslag fra bestyrelsen og aktionærer

6.a Beslutning om pålæg til bestyrelsen om indhentelse af vurderinger af selskabets jord, ejendomme og øvrige aktiver og udarbejdelse af plan for frasalg og udlodning af provenu til aktionæerne

Dirigenten gennemgik herefter det stillede forslag om pålæg til bestyrelsen om indhentelse af vurdering af selskabets jord, ejendomme og øvrige aktiver og udarbejdelse af plan for frasalg og udlodning af provenu til aktionæerne.

Generalforsamlingen vedtog ikke forslaget.

6.b 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 et fornuftigt omfang at kunne tilbyde incitamentsaf lønning til selskabets medarbejdere.

Generalforsamlingen vedtog forslaget.

6.c Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier

Dirigenten oplyste, at der var stillet forslag om, 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 erhvervelses tidspunktet noterede kurs på Nasdaq Copenhagen A/S.

Generalforsamlingen vedtog forslaget.

6.d Bemyndigelse til dirigenten

Dirigenten oplyste, at der var stillet forslag om, 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) Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at den samlede bestyrelse var på valg, og at der forelå forslag fra bestyrelsen om genvalg af Asbjørn Børsting, Henrik Hougaard, Bendt Wedell, Claus Ewers, Lise Kaae og Jesper Pagh.

Det blev oplyst, at medlemmernes ledelseshverv kan ses på selskabets hjemmeside og i årsrapporten.

Dirigenten konstaterede, at der var genvalg til Asbjørn Børsting, Henrik Hougaard, Bendt Wedell, Claus Ewers, Lise Kaae samt Jesper Pagh.

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

8) Valg af revisor

Dirigenten konstaterede, at bestyrelsen foreslog genvalg af PricewaterhouseCoopers. Der var ikke andre forslag, og PricewaterhouseCoopers blev valgt.

9) **Eventuelt**

Til slut takkede Asbjørn Børsting aktionærene for fremmødet, dirigenten for god ledelse af generalforsamlingen og konstaterede generalforsamlingen for afsluttet.

Således passeret.

Dirigent



Kenneth Cramer

Bestyrelsesformand



Asbjørn Børsting