


	<i>(Unofficial translation. The official language of this shareholder notice is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian shall take precedence.)</i>
<b>PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING</b>	<b>MINUTES FROM THE ANNUAL GENERAL MEETING</b>
<p>Ordinær generalforsamling i PHARMASUM THERAPEUTICS AS ble avholdt den <b>25.</b> juni 2024 KL. 15.00</p> <p>Møtet ble avholdt digitalt i Teams.</p>	<p>The annual general meeting in PHARMASUM THERAPEUTICS AS took place on the 25th of June 2024 at 15.00 CET.</p> <p>The meeting was arranged as a digital meeting in Teams.</p>
<u>Følgende saker ble behandlet:</u>	<u>The following matters were resolved:</u>
<p><b>1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN</b></p> <p>Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Anders Fugelli</p>	<p><b>1. OPENING OF THE ANNUAL GENERAL MEETING</b></p> <p>The meeting was opened by the chairman Anders Fugelli.</p>
<p><b>2. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL MEDUNDERTEGNING AV PROTOKOLLEN</b></p> <p>Anders Fugelli ble valgt til møteleder og Stig Jarle Pettersen ble valgt til å medundertegne protokollen.</p>	<p><b>2. ELECTION OF CHAIRMAN AND PERSON TO SIGN THE MINUTES</b></p> <p>Anders Fugelli was elected chairman of the meeting and Stig Jarle Pettersen was elected to co-sign the minutes.</p>
<p><b>3. FORTEGNELSE OVER AKSJEEIERNE PÅ MØTET</b></p> <p>479.030 aksjer tilsvarende 14,85% av aksjekapitalen var representert på møtet enten ved fremmøte eller fullmakt. Se vedlegg 1 for fortegnelse.</p>	<p><b>3. LIST OF SHAREHOLDERS AT THE MEETING</b></p> <p>479,030 shares equal to 14.85% of the share capital were present at the meeting either directly or by proxy. See enclosure 1 for specification.</p>
<p><b>4. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN</b></p> <p>Innkalling og dagsorden ble enstemmig vedtatt.</p>	<p><b>4. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA</b></p> <p>The notice and agenda were unanimously adopted.</p>
<p><b>5. GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP – DISPONERING AV OVERSKUDD/UNDERSKUDD</b></p> <p>Årsregnskap med fastsettelse av resultatregnskap og balanse, disponering av underskudd for 2023 ble enstemmig godkjent.</p> <p>Videre ble styrets forslag om at årets underskudd på NOK 1.750.939 føres mot annen egenkapital enstemmig vedtatt.</p>	<p><b>5. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS - DISPOSAL OF PROFIT/LOSS</b></p> <p>The general meeting unanimously approved the annual accounts for 2023 with the establishment of the profit and loss account and balance sheet, allocation of losses for 2023 are approved.</p> <p>The board's proposal that this year's loss of NOK 1,750,939 is set against other equity was also unanimously approved.</p>

<p><b>6. FASTSETTELSE AV STYREGODTGJØRELSE</b></p> <p>Det ble enstemmig vedtatt at styrets medlemmer vil motta et honorar på kr 100.000 som avregnes i form av kontant honorar på kr 50.000 og opsjoner til kr. 50.000 for å kjøpe aksjer i selskapet til pålydende. Antall aksjer bestemmes av honoraret dividert på siste markedspris (definert som siste emisjonskurs på kr 19,50). Opsjonen må utøves innen 5 år.</p>	<p><b>6. DETERMINATION OF BOARD REMUNERATION</b></p> <p>It was unanimously approved that the members of the board will receive a fee of NOK 100.000 which is settled in the form of cash payment of NOK 50,000 and options of the value of NOK 50,000 to buy shares in the company at face value. The number of shares is determined by the fee divided by the last market price (defined as the latest issue price of NOK 19.50). The option must be exercised within 5 years.</p>
<p><b>7. GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR</b></p> <p>Generalforsamlingen vedtok enstemmig at revisor honoreres etter regning.</p>	<p><b>7. APPROVAL OF FEE TO THE AUDITOR</b></p> <p>The general meeting unanimously approved that the auditor will be paid according to the reasonable invoiced costs.</p>
<p><b>8. VALG AV STYRE</b></p> <p>Generalforsamlingen vedtok enstemmig at styret gjenvelges for et år samt at Tone Bjørnov ble valgt som nytt styremedlem. Styret vil dermed være Anders Fugelli, Øystein Soug, John Sigurd Svendsen, Reijo Salonen og Tone Bjørnov.</p>	<p><b>8. ELECTION OF THE BOARD</b></p> <p>The general meeting unanimously approved re-election of the Board for one year and that Tone Bjørnov was elected as a new member of the board. The board will consist of Anders Fugelli, Øystein Soug, John Sigurd Svendsen, Reijo Salonen and Tone Bjørnov.</p>

<p><b>9. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORETA ØKNING I AKSJEKAPITALEN</b></p> <p>Basert på styrets forslag gjorde generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. "Styret tildeles fullmakt til å gjennomføre en eller flere aksjekapitalforhøyelser med inntil kr 158.000 ved utstedelse av inntil 1.580.000 aksjer hver med pålydende kr 0,10.</li> <li>2. Fullmakten skal kunne benyttes til finansiering av videre drift i selskapet.</li> <li>3. Styrefullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog begrenset til to år fra generalforsamlingsvedtak i 2024.</li> <li>4. Aksjonærenes fortrinnsrett kan fravikes.</li> <li>5. Styrefullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot motregning, innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jfr. aksjelovens § 10-14 annet ledd nr. 4.</li> <li>6. Styrefullmakten omfatter også kapitalforhøyelse ved utøvelse av tegningsretter til styret og opsjoner utstedt til ansatte og konsulenter.</li> <li>7. Styrefullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.</li> <li>8. Styret gis fullmakt til å fastsette øvrige vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato og sted for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.</li> <li>9. Styret tildeles fullmakt til å endre Selskapets vedtekter i forbindelse med utstedelse av aksjer.</li> <li>10. Fullmakten erstatter alle tidligere fullmakter om kapitalforhøyelser."</li> </ol> <p><b>10. EVENTUELT</b></p> <p>Ingen flere saker ble behandlet og møtet ble avsluttet.</p>	<p><b>9. AUTHORIZATION TO THE BOARD OF DIRECTORS FOR CAPITAL INCREASES</b></p> <p>Based on the proposal from the board, the general meeting unanimously made the following resolutions:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. "The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 158,000 by the issuance of up to 1,580,000 shares each with nominal value of NOK 0,10.</li> <li>2. The authorization can be used for funding of continued operations.</li> <li>3. The authorization is valid until the Ordinary General Meeting in 2026, with the limitation of two years from decision in the Ordinary General meeting in 2024.</li> <li>4. The shareholders' pre-emptive rights may be waived.</li> <li>5. The board authorization also includes a capital increase against set-off, deposits in assets other than money or the right to incur special obligations for the company, cf. § 10-14 second paragraph no. 4 of the Norwegian Companies Act.</li> <li>6. The board authorization also includes a capital increase in the exercise of subscription rights to the board and options issued to employees and consultants.</li> <li>7. The board authorization does not include a decision on a merger.</li> <li>8. The board is authorized to determine other terms for the subscription, including the subscription price, date and place of payment and the right to resell the shares to others.</li> <li>9. The Board of Directors is authorized to amend the Company's Articles of Association in connection with the issue of shares.</li> <li>10. The authorization replaces all previous authorizations for capital increases."</li> </ol> <p><b>10. ANY OTHER BUSINESS</b></p> <p>There was no other business, and the meeting was adjourned.</p>
Oslo, 25.06.2024	Oslo, 25.06.2024

 <div style="display: flex; justify-content: space-between; margin-top: 20px;"> <div> Anders Fugelli (sign) </div> <div> Stig Jarle Pettersen (sign) </div> </div>	
--	--

Vedlegg 1/ Enclosure 1

**Fortegnelse over deltakende aksjonærer:**

Aksjonær	Representant eller fullmaktshaver	Antall aksjer
Fugelli Invest AS	Fugelli Invest AS	250 000
Anders Kohler Fugelli	-	96 307
Heyern AS	Heyern AS	67 560
Bernt Roar Jansrud	-	32 000
Tave Invest AS	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	5 616
Helland, Karsten Andre	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	5 000
VFO INVEST AS	-	3 072
Weab Invest AS	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	2 821
GUNNENG, MARIUS GITTESIN	-	2 561
Veivåg, Frode Berland	-	1 500
Bjørnsen, Sander Øen	-	1 025
Tobias Stein Eilertsen	-	1 000
Fett, Per-Christian W	-	1 000
Kaasa, Bjørn Tore	-	1 000
ESTER 4.14 AS	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	900
Rasmussen, Jarle Midjås	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	600

Steinar Høeg	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	576
Renstrøm, Jan Magne Kr	-	512
LIFEINSCIENCE CORPORATION AS	-	500
Nordgård, Tor	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	500
Bosheim, Steingrim	-	374
Maurangsnes, Rune	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	300
Rystad, Kurt Werner	-	300
Toft, Kim	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	275
SCHLEER, CECILIE	-	256
STIAN KVALVIK HOLDING AS	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	256
Lein, Morten	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	251
FUGELLI INVEST AS	-	250
Andersen, Stian	-	200
Cedlind, Jan Erik Kennet	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	200
Heigl, Erich Josef	-	200
Nielsen, Hans Christian R	-	200
Stöckel, Øystein	-	200
Ström, Bror Niclas J	-	200
Helgestad, Johannes Bjerre	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	183
Salgado, Juan Ramon Rodriguez	-	160
Jensen, Arnar Smari	-	155
Albertsen, Martin	-	150
Skram, Charlotte	Anders Fugelli (Fullmakt til styreleder)	110

Wenche Marie Olsen	-	109
Einarsen, Aron Johannes	-	100
el Harbal, Naual	-	100
Norheim, Sara Marie Nordvang	-	100
Styren, Birgitte Balsnes	-	100
Welle, John Henrik	-	100
Knut Roald Stokmo	-	80
Snøtindene AS	Anders Fugelli (Fullmakt)	71
<b>Totalt antall aksjer representert</b>		<b>479 030</b>
<b>Totalt antall avgitte stemmer</b>		<b>441 317</b>
<b>Totalt antall utestående aksjer</b>		<b>3 224 807</b>