

	(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.)
REFERAT ORDINÆR GENERALFORSAMLING	MINUTES ANNUAL GENERAL MEETING
Ordinær generalforsamling i PHARMASUM THERAPEUTICS AS, ble avholdt i Teams 26. juni 2025 KL. 11.00	The annual general meeting in PHARMASUM THERAPEUTICS AS took place in Teams on the 26th of June 2025 at 11.00 CET
<u>Følgende saker ble behandlet:</u>	<u>The following matters were resolved:</u>
1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN Styrets leder Anders Fugelli åpnet møtet.	1. OPENING OF THE ANNUAL GENERAL MEETING Chair Anders Fugelli opened the meeting.
2. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL MEDUNDERTEGNING AV PROTOKOLLEN Stig Jarle Pettersen ble valgt til å medundertegne protokollen.	2. ELECTION OF CHAIRMAN AND PERSON TO SIGN THE MINUTES Stig Jarle Pettersen was elected to co-sign the protocol.
3. FORTEGNELSE OVER AKSJEIERNE PÅ MØTET 529.605 aksjer tilsvarende 16,7% av registrerte aksjer var tilstede, se vedlegg	3. LIST OF SHAREHOLDERS AT THE MEETING 529,605 shares equal to 16.7 of total registered shares were present, see enclosure.
4. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN Innkalling og dagsorden ble godkjent.	4. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA Notice and agenda were approved.
5. GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP – DISPONERING AV OVERSKUDD/UNDERSKUDD Generalforsamlingen gjorde følgende vedtak: «Årsregnskap med fastsettelse av resultatregnskap og balanse, disponering av underskudd for 2024 godkjennes. I overensstemmelse med styrets forslag vedtar generalforsamlingen at periodens årets underskudd på NOK 2 810 897 avregnes mot overkurs og at restbeløpet føres mot annen egenkapital.»	5. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS - DISPOSAL OF PROFIT/LOSS The general meeting made the following resolution: «The annual accounts with the establishment of the profit and loss account and balance sheet, allocation of losses for 2024 are approved. In accordance with the board's proposal, the general meeting resolves that this year's loss of NOK 2 810 897 is set against share premium and the remaining amount against other equity.»

<p>6. FASTSETTELSE AV STYREGODTGJØRELSE</p> <p>Generalforsamlingen vedtok at styrets medlemmer vil motta et honorar på kr 100.000 som avregnes i form av kontant honorar kr 50 000 og opsjoner til å kjøpe aksjer i selskapet til pålydende. Antall aksjer bestemmes av honoraret dividert på siste markedspris (definert som siste emisjonskurs på kr 22,00). Opsjonen må utøves innen 5 år.</p>	<p>6. DETERMINATION OF BOARD REMUNERATION</p> <p>The annual general meeting approved the members of the board 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 22.00). The option must be exercised within 5 years.</p>
<p>7. GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR</p> <p>Generalforsamlingen vedtok at revisor honoreres etter regning.</p>	<p>7. DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE AUDITOR</p> <p>The general meeting approved that the auditor will be paid according to the reasonable invoiced costs.</p>
<p>8. VALG AV STYRE</p> <p>Generalforsamlingen vedtok at dagens styre gjenvelges for ett år. Styret vil således være Anders Fugelli, Tone Bjørnov, Øystein Soug, John Sigurd Svendsen og Reijo Salonen.</p>	<p>8. ELECTION OF THE BOARD</p> <p>The general meeting approved that the board is re-elected for one year. The board will consist of Anders Fugelli, Tone Bjørnov, Øystein Soug, John Sigurd Svendsen and Reijo Salonen».</p>

9. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORETA ØKNING I AKSJEKAPITALEN

Generalforsamlingen gjorde følgende vedtak:

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.
2. Fullmakten skal kunne benyttes til finansiering av videre drift i selskapet.
3. Styrefullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2027, dog begrenset til to år fra generalforsamlingsvedtak i 2025.
4. Aksjonærenes fortrinnsrett kan fravikes.
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.
6. Styrefullmakten omfatter også kapitalforhøyelse ved utøvelse av tegningsretter til styret og opsjoner utstedt til ansatte og konsulenter.
7. Styrefullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.
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.
9. Styret tildeles fullmakt til å endre Selskapets vedtekter i forbindelse med utstedelse av aksjer.
10. Fullmakten erstatter alle tidligere fullmakter om kapitalforhøyelser."

10. EVENTUELT

Det var ingen saker under eventuelt.



9. AUTHORIZATION TO THE BOARD OF DIRECTORS FOR CAPITAL INCREASES

The general meeting made the following resolution:

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.
2. The authorization can be used for funding of continued operations.
3. The authorization is valid until the Ordinary General Meeting in 2027, with the limitation of two years from decision in the Ordinary General meeting in 2025.
4. The shareholders' pre-emptive rights may be waived.
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.
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.
7. The board authorization does not include a decision on a merger.
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.
9. The Board of Directors is authorized to amend the Company's Articles of Association in connection with the issue of shares.
10. The authorization replaces all previous authorizations for capital increases.

10. ANY OTHER BUSINESS

There was no other business.

Oslo, 26.06.2025	Oslo, 26.06.2025
	
Anders Fugelli	Stig Jarle Pettersen
(sign)	(sign)
styrets leder/møteleder	

Deltakelse ved Pharmasum Therapeutics AS - AGM 2025	
Participants at Pharmasum Therapeutics AS - AGM 2025	
Navn/Name	Antall aksjer Number of shares
Fugelli Invest AS	250.250
Anders Kohler Fugelli	96.307
Heyern AS	67.560
Bernt Jansrud	32.000
Norinnova Invest AS	23.362
Norinnova AS	8.307
Rune Klavenes	20.833
Karsten Andre Helland	5.000
Jørgen Feldt Sandnes	2.564
Kardiokonsult AS	2.000
Ronny Klavenes	510
Hallgeir Ellingsen	512
Martina Winger	100
Gunnar Krossen	20.000
Ole Håkon Hovland	200
Trond Kvilhaug	100
Total	529.605
Registrerte aksjer/registered shares	3.166.419
Oppmøte %/ participation %	16,7%