



PHARMA EQUITY GROUP

Generalforsamlingsprotokollat for ordinær generalforsamling i Pharma Equity Group A/S ("Selskabet"), den 16. april 2025 kl. 15:30.

Den 16. april 2025 kl. 15.30 blev der afholdt ordinær generalforsamling i Pharma Equity Group A/S, CVR-nr. 26791413, hos Wihlborgs Kantiner, Slotsmarken 15, 2970 Hørsholm.

Velkomst

Selskabets bestyrelsesformand, Christian Vinding Thomsen, indledte generalforsamlingen med at byde velkommen og nævne, at bestyrelsen havde besluttet, at generalforsamlingen skulle afholdes på dansk og at bestyrelsen havde udpeget Martin Allan Christensen som dirigent.

Dirigenten indledte med at konstatere, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig i henhold til den udsendte dagsorden.

Dirigenten oplyste videre, at DKK 260.706.737 af Selskabets aktiekapital og en tilsvarende del af stemmerne var repræsenteret på generalforsamlingen, hvoraf 22.071.173 stemmer var brevstemmer modtaget forud for afholdelsen.

Dirigenten gennemgik dagsordenen for dagens generalforsamling, som var:

- 1) Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed det forløbne år
- 2) Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse
- 3) Meddelelse af decharge for bestyrelsen og direktionen
- 4) Vedtagelse af fordeling af overskud eller underskud efter forslag fra bestyrelsen
- 5) Fremlæggelse af vederlagsrapporten 2024 til vejledende afstemning
- 6) Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår
- 7) Valg af bestyrelsen
- 8) Valg af revisor
- 9) Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer
 - A) Forslag om at forhøje og forlænge bemyndigelsen til at udstede nye aktier uden fortegningsret (pkt. 4.1.B)
 - B) Forslag om at forlænge bemyndigelsen til at udstede warrants med et år (pkt. 4.2)
 - C) Forslag om godkendelse af opdateret vederlagspolitik
- 10) Bemyndigelse til dirigenten
- 11) Eventuelt

Dirigenten gennemgik vedtagelseskravene for de forskellige forslag på dagsordenen og gav ordet videre til selskabets bestyrelsesformand og tidligere administrerende direktør, som præsenterede Selskabets beretning.

Ad. punkt 1 - Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed det forløbne år

Selskabets tidligere administrerende direktør, Thomas Kaas Selsø, fremlagde beretningen om Selskabets virksomhed i det forløbne år.

Dirigenten spurgte, om der var nogen kommentarer eller indlæg til beretningen.

En aktionær stillede spørgsmål til hvordan Market Maker ordningen med Danske Bank fungerede, hvilket Thomas Kaas Selsø besvarede.

Der blev derudover spurgt ind til, om Selskabet havde overvejet en afnoteret fra Nasdaq Copenhagen, hvilket bestyrelsen ikke havde kommentarer til.

Selskabet modtog også en kritisk kommentar om, at den faldende aktiekurs måtte tages som udtryk for manglende tillid til ledelsen. Christian Vinding Thomsen og Thomas Kaas Selsø kommenterede på det rejste spørgsmål, idet de gav udtryk for, at den faldende kurs primært var udtryk for, at der var et par større aktionærer, som havde solgt ud af deres aktier.

Herudover var der en aktionær, som kommenterede at det var positivt, at Selskabet havde opnået finansiering i 2024 og positive forskningsresultater.

Endeligt spurgte en aktionær ind til omkring bestyrelsessammensætningen, herunder om der var behov for en mere global bestyrelse. Christian Vinding Thomsen besvarede, at Selskabets bestyrelse vælges af generalforsamlingen, men at bestyrelsen løbende vurderer om den har den rigtige sammensætning.

Idet der ikke var yderligere kommentarer til beretningen, konkluderede dirigenten, at generalforsamlingen havde taget bestyrelsens beretning til efterretning med de kommentarer og indlæg som var rejst.

Ad. punkt 2 - Fremlæggelse af revideret årsrapport for 2023, ad punkt 3 – Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen og ad punkt 4 – Anvendelse af resultat

Dirigenten foreslog, at dagsordenens punkt 2, punkt 3 og punkt 4 blev behandlet samlet medmindre nogen aktionærer havde indvendinger mod den fremgangsmåde, hvilket ikke var tilfældet.

Derefter præsenterede dirigenten forslagene under punkt 2, punkt 3 og punkt 4.

Selskabets tidligere administrerende direktør Thomas Kaas Selsø præsenterede herefter årsrapporten for 2024 med en gennemgang af udvalgte punkter.

Dirigenten spurgte, om der var nogen kommentarer eller kommentarer til gennemgangen.

En aktionær spurgte, om hvordan man havde opgjort den forventede omsætning på DKK 11m i indeværende regnskabsår. Thomas Kaas Selsø nævnte, at omsætningsmålet oprindeligt var en del af den værdiansættelse, som Baker Tilly havde udarbejdet, men at tallet også var en del af det materiale, som Danske Bank havde gennemgået ved deres fastsættelse af kursmål for Selskabet.

Der blev herefter spurgt til, at Selskabets ledelsen forventede betaling af Portinho fordringen. Det blev bekræftet, at ledelsen anså regnskabet for retvisende.

Endeligt spurgte en aktionær ind til størrelsen på de konvertible lån, der udestår, hvor Thomas Kaas Selsø nævnte, at der pt. Er udestående konvertible lån på samlet ca. DKK 13m.

Dirigenten oplyste dernæst, at alle tre forslag krævede simpelt flertal. Dirigenten spurgte, om der var aktionærer, som ønskede en afstemning eller en fuldstændig redegørelse af forslaget, hvilket ikke var tilfældet.

På denne baggrund konstaterede dirigenten, at forslaget var vedtaget.

Ad. punkt 5 - Fremlæggelse af vederlagsrapporten 2024 til vejledende afstemning

Dirigenten gjorde generalforsamlingen opmærksom på, at vederlagsrapporten var tilgængelig på Selskabets hjemmeside, og at bestyrelsen havde stillet forslag om, at vederlagsrapporten blev godkendt i den vejledende afstemning.

Dirigenten oplyste, at forslaget krævede simpelt flertal og at der nødvendige flertal allerede var til stede.

Dirigenten spurgte derefter, om der var aktionærer, som havde nogen bemærkninger til forslaget, ønskede en afstemning eller en fuldstændig redegørelse, hvilket ikke var tilfældet.

På denne baggrund konstaterede dirigenten, at vederlagsrapporten var godkendt i den vejledende afstemning.

Ad. punkt 6 - Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår

Dirigenten oplyste, at der var stillet forslag om følgende kontante vederlag til medlemmerne af bestyrelsen for regnskabsåret 2025:

- Bestyrelsesformanden modtager DKK 350.000
- Bestyrelsesmedlemmer modtager DKK 150.000
- Medlemmer af bestyrelsens revisionsudvalg, nominerings- og vederlagsudvalg eller øvrige udvalg modtager DKK 25.000 i alt for alt udvalgsarbejde. Dette gælder dog ikke for formanden, som ikke modtager noget ekstra vederlag.

En enkelt aktionær bad bestyrelsen kommentere på, om bestyrelsen anser vederlaget for rimeligt taget aktiekursen i betragtning, hvilket bestyrelsen bekræftede.

Dirigenten spurgte derefter, om der var aktionærer, som ønskede en afstemning eller en fuldstændig redegørelse, hvilket ikke var tilfældet.

På denne baggrund konstaterede dirigenten, at forslaget var vedtaget.

Ad. punkt 7 - Valg til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at der var forslag om genvalg til samtlige nuværende bestyrelsesmedlemmer: Christian Vinding Thomsen, Omar S. Qandeel, Lars Gundorph og Peter Vilmann samt nyvalg af Troels Peter Troelsen og Charlotte Pahl.

Dirigenten konstaterede, at de opstillede kandidaters ledelseshverv fremgik af indkaldelsen.

Dirigenten spurgte derefter, om der var aktionærer, som havde nogen bemærkninger til forslaget om valg af bestyrelsen eller om der var modkandidater.

Dirigenten konstaterede, at idet der ikke var opstillet modkandidater var de seks kandidater valgt til bestyrelsen på baggrund af de på forhånd modtagne brevstemmer.

Ad. punkt 8 - Valg af revisor

Dirigenten oplyste, at der var stillet forslag om at genvælge BDO Statusautoriseret Revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20222670, som Selskabets revisor.

Da der ikke var opstillet øvrige kandidater, konstaterede dirigenten, at BDO Statusautoriseret Revisionsaktieselskab var genvalgt som Selskabets revisor.

Ad. punkt 9 – Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer

Dirigenten oplyste, at generalforsamlingen var nået til punkt 9 om andre forslag fra bestyrelsen eller aktionærer, hvor bestyrelsen havde stillet tre forslag.

Dirigenten præsenterede derefter de tre forslag:

- Forslag om at forhøje bemyndigelsen til at udstede nye aktier uden fortegningsret (pkt. 4.1.B)
- Forslag om at forlænge bemyndigelsen til at udstede warrants med et år (pkt. 4.2)
- Forslag om godkendelse af opdateret vederlagspolitik

Dirigenten spurgte dernæst, om der var nogen spørgsmål eller kommentarer til de tre forslag, hvilket ikke var tilfældet.

Dirigenten oplyste, at forslagene under dagsordenens punkt 9.A og 9.B krævede flertal af 2/3 af stemmerne samt den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital og at forslaget under dagsordenens punkt 9.C alene krævede simpelt flertal.

Dirigenten spurgte derefter, om der var nogen aktionærer som ønskede forslagene til afstemning eller ønskede en fuldstændig redegørelse, hvilket ikke var tilfældet.

På denne baggrund konstaterede dirigenten, at forslagene var vedtaget.

Ad. pkt. 10 - Bemyndigelse til dirigenten

Dirigenten oplyste, at forsamlingen nu var nået til det sidste punkt på dagsordenen, nemlig bemyndigelse til dirigenten til at anmelden det vedtagne til Erhvervsstyrelsen.

Dirigenten spurgte derefter, om der var nogen aktionærer som havde nogen kommentarer, ønskede forslaget til afstemning eller som ønskede en fuldstændig redegørelse af forslaget, hvilket ikke var tilfældet.

På denne baggrund konstaterede dirigenten, at forslaget var vedtaget.

Ad. pkt. 11 – Eventuelt

Efter et par afsluttende bemærkninger, takkede dirigenten for god ro og orden og nedlagde hvervet som dirigent.

Som dirigent:

Martin Allan Christensen