

GENERALFORSAMLINGSPROTOKOLLAT
CS MEDICA A/S

MINUTES OF GENERAL MEETING
CS MEDICA A/S



GENERALFORSAMLINGSPROTOKOLLAT

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

12. NOVEMBER 2024

CS MEDICA A/S

(CVR-NR.: 33 87 16 43)

Dags dato afholdtes ekstraordinær generalforsamling i CS MEDICA A/S på selskabets adresse, Indiakaj 10,2, 2100 København Ø.

Bestyrelsen foreslog Flemming Heegaard som dirigent. Forslaget blev godkendt. Dirigenten konkluderede, at den ekstraordinære generalforsamling var indvarslet i overensstemmelse med vedtægternes pkt. 5.1 og 5.2. Dirigenten konstaterede, at antallet af stemmeberettigede aktier var 8.700.630. Det samlede antal aktier i selskabet udgør 13.805.305.

Dagsordenen var følgende:

- Valg af dirigent til generalforsamlingen.**
- Uddeling af CANNORDIC-aktier til CS MEDICA-aktionærer**
Forslag om at uddele 1 aktie i CANNORDIC for hver 200 aktier, der ejes af CS MEDICA-aktionærer pr. datoen for den ekstraordinære generalforsamling. Derudover tilbydes alle aktionærer mulighed for at købe pre-IPO-aktier med en rabat på 20 %.
- Konvertering af tilgodehavender i CANNORDIC A/S**
Forslag om at konvertere selskabets tilgodehavender på DKK 15.000.000 pr. 30. september 2024 fra datterselskabet CANNORDIC A/S til aktiekapital i CANNORDIC A/S.
- Konvertering af tilgodehavender i Galaxa Pharma A/S**
Forslag om at konvertere selskabets tilgodehavende på DKK 500.000 pr. 30. september 2024 fra datterselskabet Galaxa Pharma A/S til aktiekapital i Galaxa Pharma A/S.
- Gældskonvertering – tyske investorer**
Forslag om en kapitalforhøjelse på 114.170 aktier til en kurs på DKK 3,36 pr. aktie, svarende til DKK 383.771, modtaget inden den 30. september 2024, til tyske investorer.
- Gældskonverteringsaftale med Nina Henriksen**
Forslag om at konvertere gæld på DKK 681.500

MINUTES OF GENERAL MEETING

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

12. NOVEMBER 2024

CS MEDICA A/S

(CVR-NR.: 33 87 16 43)

Today an extraordinary general meeting in CS MEDICA A/S at the company's address, Indiakaj 10,2, 2100 Copenhagen Ø.

The board proposed Flemming Heegaard as chairman of the meeting. The proposal was accepted. The chairman concluded that the Extraordinary General Meeting (EGM) was announced in accordance with the Articles of Association section 5.1 and 5.2. The chairman ascertained that the number of voting shares was 8.700.630. The total number of shares of the company amounts to 13.805.305.

The agenda was as follows:

- Election of the chairman of the meeting.**
- Distribution of CANNORDIC Shares to CS MEDICA Shareholders**
Proposal to distribute 1 share in CANNORDIC for every 200 shares held by CS MEDICA shareholders as of the EGM date. Additionally, all shareholders will be offered the opportunity to purchase pre-IPO shares at a 20% discount.
- Conversion of Receivables in CANNORDIC A/S**
Proposal to convert the Company's receivables of DKK 15.000.000 as of 30 September 2024, from the subsidiary CANNORDIC A/S, into share capital in CANNORDIC A/S.
- Conversion of Receivables in Galaxa Pharma A/S**
Proposal to convert the Company's receivables of DKK 500.000 as of 30 September 2024, from the subsidiary Galaxa Pharma A/S, into share capital in Galaxa Pharma A/S.
- Debt Conversion German Investors**
Proposal for a capital increase of 114,170 shares at DKK 3.36 per share, totaling DKK 383,771, received by 30 September 2024, to German investors.
- Debt Conversion Agreement with Nina Henriksen**
Proposal to convert a debt amounting to DKK

- pr. 30. september 2024 til egenkapital gennem aktieudstedelse til Nina Henriksen, med en konverteringskurs på DKK 3,00 pr. aktie, svarende til 227.167 aktier.
7. **Gældskonverteringsaftale med stiftere**
 Forslag om at konvertere gæld på DKK 1.000.002 til hver af de to stiftere pr. 30. september 2024 til egenkapital gennem aktieudstedelse til Lone Henriksen og Gitte Lund Henriksen. Konverteringskursen på DKK 3,00 pr. aktie vil resultere i en udstedelse af 333.334 aktier til hver stifter, i alt 666.668 aktier.
 8. **Bemyndigelse til yderligere kapitalforhøjelse**
 Forslag om at bemyndige bestyrelsen til en yderligere kontant kapitalforhøjelse på €200.000 til en aktiekurs, der er justeret til aktiekursen på datoen for underskrivelsen af aktiekøbsaftalen.
 9. **Warrantsprogram**
 Forslag om at aktivere et nyt warrantsprogram, der bemyndiger bestyrelsen til at udstede warrants, som hver giver indehaveren ret til at tegne aktier med en nominal værdi på DKK 0,065. Disse incitaments-warrants vil være tilgængelige for bestyrelsen, ledelsen og nøglemedarbejdere som lønkomensation.
 10. **Opdatering af bonus-warrantsprogrammet**
 Forslag om at opdatere bonus-warrantsprogrammet med bemyndigelse til at udstede yderligere 275.000 warrants til direktøren for CANNORDIC India og en ny sælger hos CANNORDIC A/S. Hver warrant giver indehaveren ret til at tegne én aktie med en nominal værdi på DKK 0,065 baseret på aktiekursen på regnskabsårets sidste dag som erstatning for bonuskomensation.
 11. **Ændring af vedtægter**
 Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at foretage nødvendige kapitalforhøjelser og justeringer af selskabets vedtægter for at sikre implementeringen af ovenstående beslutninger.
- 681,500 as of 30 September 2024 into equity through a share issuance to Nina Henriksen, with a conversion rate of DKK 3.00 per share, equal to 227.167 shares.
7. **Debt Conversion Agreement with Founders**
 Proposal to convert debt of DKK 1,000,002 owed to each of the two founders as of 30 September 2024 into equity through a share issuance to Lone Henriksen and Gitte Lund Henriksen. The conversion rate of DKK 3.00 per share will result in an issuance of 333,334 shares to each founder, totaling 666,668 shares.
 8. **Authorization for Additional Capital Increase**
 Proposal to authorize the board for an additional cash capital increase of €200,000 at a share price aligned with the share price on the date of signing the Share purchase agreement.
 9. **Warrant Program**
 Proposal to activate a new warrant program, authorizing the board to issue warrants, each entitling holders to subscribe to shares with a nominal value of DKK 0.065. These Incentive warrants will be available to the board, management, and key employees as payroll compensation.
 10. **Update to the Bonus Warrants Program**
 Proposal to update the bonus warrant program, authorizing the issuance of an additional 275,000 warrants to the director of CANNORDIC India and a new salesperson at CANNORDIC A/S. Each warrant grants the holder the right to subscribe to one share with a nominal value of DKK 0.065, based on the share price on the last day of the fiscal year, as a replacement for bonus compensation.
 11. **Amendment of Articles of Association**
 Proposal to authorize the board to make necessary capital increases and adjustments to the Company's Articles of Association to ensure the implementation of the above resolutions.

Den Ekstraordinære Generalforsamling (General-forsamlingen) vedtog, i overensstemmelse med bestyrelsens forslag, følgende:

Re 1. Valg af mødeformand

Den Ekstraordinære Generalforsamling vedtog at vælge Flemming Heegaard som mødeformand.

Re 2. Uddeling af CANNORDIC Aktier til CS MEDICA Aktionærer

Generalforsamlingen vedtog at godkende

The Extraordinary General Meeting (EGM) resolved, in accordance with the Board of Directors' proposals, as follows:

Re 1. Election of the Chairman of the Meeting

The Extraordinary General Meeting (EGM) resolved to elect Flemming Heegaard as chairman of the meeting.

Re 2. Distribution of CANNORDIC Shares to CS MEDICA Shareholders

distributionen af 1 aktie i CANNORDIC for hver 200 aktier, der er ejet af CS MEDICA's aktionærer pr. datoen for den Ekstraordinære Generalforsamling. Derudover vil alle aktionærer få mulighed for at købe pre-IPO aktier med 20% rabat.

Re 3. Konvertering af tilgodehavender i CANNORDIC A/S

Generalforsamlingen vedtog at konvertere selskabets tilgodehavender på DKK 15.000.000 pr. 30. september 2024 fra datterselskabet CANNORDIC A/S til aktiekapital i CANNORDIC A/S.

Re 4. Konvertering af tilgodehavender i Galaxa Pharma A/S

Generalforsamlingen vedtog at konvertere selskabets tilgodehavender på DKK 500.000 pr. 30. september 2024 fra datterselskabet Galaxa Pharma A/S til aktiekapital i Galaxa Pharma A/S.

Re 5. Konvertering af gæld til tyske investorer

Generalforsamlingen vedtog at godkende en kapitalforhøjelse på 114.170 aktier til DKK 3,36 pr. aktie, i alt DKK 383.771, modtaget pr. 30. september 2024, fra tyske investorer.

Re 6. Gældskonverteringsaftale med Nina Henriksen

Generalforsamlingen vedtog at konvertere en gæld på DKK 681.500 pr. 30. september 2024 til egenkapital gennem en aktieudstedelse til Nina Henriksen, med en konverteringskurs på DKK 3,00 pr. aktie, hvilket resulterer i en udstedelse af 227.167 aktier.

Re 7. Gældskonverteringsaftale med stifterne

Generalforsamlingen vedtog at konvertere en gæld på DKK 1.000.002, som hver af de to stiftere er kreditor for pr. 30. september 2024, til egenkapital gennem en aktieudstedelse til Lone Henriksen og Gitte Lund Henriksen. Med en konverteringskurs på DKK 3,00 pr. aktie resulterer dette i en udstedelse af 333.334 aktier til hver stifter, hvilket giver i alt 666.668 aktier.

Re 8. Bemyndigelse til yderligere kapitalforhøjelse

Generalforsamlingen vedtog at bemyndige bestyrelsen til at gennemføre en yderligere kontant kapitalforhøjelse på €200.000 til en aktiekurs svarende til aktiekursen på datoen for underskrivelse af aktiekøbsaftalen.

Re 9. Warrants Program

Generalforsamlingen vedtog at aktivere et nyt warrants program, som bemyndiger bestyrelsen til at udstede warrants, der giver indehaverne ret til at tegne aktier med en pålydende værdi af DKK 0,065. Disse incitamentswarrants vil være tilgængelige for bestyrelsen, ledelsen og nøglemedarbejdere som lønkomensation.

The EGM resolved to approve the distribution of 1 share in CANNORDIC for every 200 shares held by CS MEDICA shareholders as of the EGM date. Furthermore, all shareholders will be granted the opportunity to purchase pre-IPO shares at a 20% discount.

Re 3. Conversion of Receivables in CANNORDIC A/S

The EGM resolved to convert the Company's receivables of DKK 15,000,000, as of 30 September 2024, from the subsidiary CANNORDIC A/S into share capital in CANNORDIC A/S.

Re 4. Conversion of Receivables in Galaxa Pharma A/S

The EGM resolved to convert the Company's receivables of DKK 500,000, as of 30 September 2024, from the subsidiary Galaxa Pharma A/S into share capital in Galaxa Pharma A/S.

Re 5. Debt Conversion for German Investors

The EGM resolved to approve a capital increase of 114,170 shares at DKK 3.36 per share, totaling DKK 383,771, received by 30 September 2024, from German investors.

Re 6. Debt Conversion Agreement with Nina Henriksen

The EGM resolved to convert a debt of DKK 681,500 as of 30 September 2024 into equity through a share issuance to Nina Henriksen, at a conversion rate of DKK 3.00 per share, resulting in an issuance of 227,167 shares.

Re 7. Debt Conversion Agreement with Founders

The EGM resolved to convert debt of DKK 1,000,002 owed to each of the two founders as of 30 September 2024 into equity through a share issuance to Lone Henriksen and Gitte Lund Henriksen. With a conversion rate of DKK 3.00 per share, this results in the issuance of 333,334 shares to each founder, totaling 666,668 shares.

Re 8. Authorization for Additional Capital Increase

The EGM resolved to authorize the board to implement an additional cash capital increase of €200,000 at a share price aligned with the share price on the date of signing the Share Purchase Agreement.

Re 9. Warrant Program

The EGM resolved to activate a new warrant program, authorizing the board to issue warrants entitling holders to subscribe to shares with a nominal value of DKK 0.065. These incentive warrants will be available to the board, management, and key employees as part of payroll compensation.

Re 10. Opdatering af Bonus Warrants Program

Generalforsamlingen vedtog at opdatere bonus warrants programmet, som bemyndiger udstedelsen af yderligere 275.000 warrants til direktøren for CANNORDIC Indien og en ny sælger hos CANNORDIC A/S. Hver warrant giver indehaveren ret til at tegne én aktie med en pålydende værdi af DKK 0,065, baseret på aktiekursen på den sidste dag i regnskabsåret, som er en erstatning for bonuskompensation.

Re 11. Ændring af vedtægterne

Generalforsamlingen vedtog at bemyndige bestyrelsen til at foretage nødvendige kapitalforhøjelser og justeringer af selskabets vedtægter for at sikre implementeringen af de ovennævnte beslutninger.

Dirigenten bemyndiges til, at ændre de punkter i referatet, som er påkrævet for at sikre registrering i Erhvervstyrelsen.

- 0 -

Generalforsamlingen hævet.

Som vedtaget på den ekstraordinære general-forsamling den 12. November 2024.

Som dirigent/As Chairman:



Flemming Heegaard

For aktionærer/ For shareholders:



Gitte Lund Henriksen

Re 10. Update to the Bonus Warrants Program

The EGM resolved to update the bonus warrant program, authorizing the issuance of an additional 275,000 warrants to the director of CANNORDIC India and a new salesperson at CANNORDIC A/S. Each warrant grants the holder the right to subscribe to one share with a nominal value of DKK 0.065, based on the share price on the last day of the fiscal year, as a replacement for bonus compensation.

Re 11. Amendment of Articles of Association

The EGM resolved to authorize the board to make necessary capital increases and adjustments to the Company's Articles of Association to facilitate the implementation of the above resolutions.

The chairman of the meeting is authorized to change the points in the minutes which are required to ensure registration with the Danish Business and Companies Agency.

- 0 -

The general meeting adjourned.

Approved at the extraordinary general meeting held on 12. November 2024.



Lone Henriksen

Verification

Transaction 09222115557531561699

Document

2024 11 12 Minutes EGM CS

Main document

5 pages

Initiated on 2024-11-12 16:22:53 CET (+0100) by Frederik Westin (FW)

Finalised on 2024-11-12 16:49:45 CET (+0100)

Initiator

Frederik Westin (FW)

CANNORDIC

frederik@cannordic.com

+4591828293

Signatories

Flemming Heegaard (FH)

fh@advokaten.net



Signed 2024-11-12 16:49:45 CET (+0100)

Lone Henriksen (LH)

lh@cannordic.com



Signed 2024-11-12 16:31:08 CET (+0100)

Gitte Lund Henriksen (GLH)

glh@cs-medica.com



Signed 2024-11-12 16:32:48 CET (+0100)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

