

STYRETS REDEGJØRELSE I FORBINDELSE MED KAPITALFORHØYELSE I

PHARMA HOLDINGS AS

Styret i Pharma Holding AS ("Selskapet") gir i medhold av aksjeloven § 10-2, jf. § 2-6, følgende redegjørelse i anledning kapitalforhøyelse i Selskapet med NOK 212 885 ved utstedelse av 212 885 aksjer, hver pålydende NOK 1. Tegningsbeløpet per aksje er NOK 100, dvs. at samlet aksjeinnskudd er NOK 21 288 500, hvorav NOK 21 075 615 utgjør overkurs.

Gjennomføring av kapitalforhøyelsen er betinget av at det samtidig gjennomføres en fortrinnsrettsemisjon ved utstedelse av minimum 150 000 aksjer til tegningskurs NOK 100 per aksje, samlet minimum NOK 15 000 000.

1 BAKGRUNN

Selskapet har tatt opp lån som angitt nedenfor med samlet hovedstol NOK 20 000 000 og påløpte renter per 2. desember 2022 på NOK 1 288 767:

<u>Konvertering av gjeld</u>	<u>11.02.2022</u>	<u>8 %</u>	<u>02.12.2022</u>		
			Hovedstol +	Aksjekurs	Antall aksjer ved
TEGNER	Hovedstol	Renter	rente	konvertering	konvertering
Care Holding AS	10 000 000	644 384	10 644 384	100	106 443
Br. Karlsen Holding AS	6 000 000	386 630	6 386 630	100	63 866
TAJ Holding AS	2 500 000	161 096	2 661 096	100	26 610
Jahatt AS	1 000 000	64 438	1 064 438	100	10 644
Agir AS	500 000	32 219	532 219	100	5 322
SUM	20 000 000	1 288 767	21 288 767	100	212 885

Styret anser det hensiktsmessig å styrke Selskapets egenkapital ved konvertering av gjelden til aksjer. I tillegg til å styrke egenkapitalen vil dette redusere Selskapets gjeldsforpliktelser og dermed bidra til bedre likviditet.

Styret foreslår på denne bakgrunn at det treffes vedtak om konvertering av hovedstol og påløpte renter som angitt ovenfor. Tegningskursen på NOK 100 per aksje tilsvarer tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen som skal vedtas i samme generalforsamling.

2 BESKRIVELSE AV AKSJEINNSKUDET

Aksjeinnskuddet på NOK 21 288 500 består i motregning av fordring på NOK 21 288 767 som tegnerne har mot selskapet. Etter motregning vil NOK 21 288 500 av fordringen være gjort opp. Det resterende av fordringen på NOK 267 skal ettergis av tegnerne.

3 PRINSIPPER SOM ER FULGT VED VURDERINGEN AV AKSJEINNSKUDET (FORDRINGENE)

Det er styrets vurdering at fordringene har en virkelig verdi for Selskapet som tilsvarer fordringenes pålydende. Vurderingen bygger på at Selskapet ved motregning av fordringene blir kvitt en gjeldsforpliktelse tilsvarende fordringenes pålydende.

Etter styrets oppfatning er fremgangsmåten som ligger til grunn for vurderingen av fordringene hensiktsmessig. Styret er ikke kjent med øvrige opplysninger av vesentlig betydning for vurderingen av innskuddet.

4 STYRETS ERKLÆRING

Styret erklærer at de eiendeler selskapet skal motta, motregning av fordringer fra långivere angitt i punkt 1 med samlet pålydende NOK 21 288 500, minst tilsvarer Selskapets vederlag; utstedelse av 212 885 nye aksjer pålydende NOK 1, med tegningskurs NOK 100 per aksje.

hvj
B.Q.

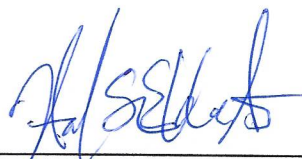
Redegjørelsen skal bekreftes av revisor jf. aksjelovens § 2-6. Redegjørelsen og revisors bekreftelse fremlegges for generalforsamlingen.

2. desember 2022

Styret i Pharma Holdings AS



Bernt Endrerud
Styrets leder



Håvard Selby Ebbestad
Styremedlem

Lars Harry Vorland
Styremedlem

Per Erik Sørensen
Styremedlem