

Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
LYTIX BIOPHARMA AS**

(ORG.NR. 985 889 635)

Den 26. januar 2026 kl. 12:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Lytix Biopharma AS ("**Selskapet**") på Selskapets hovedkontor i Sandakerveien 138, Oslo, Norge.

Generalforsamlingen ble åpnet av Øystein Rekdal, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 25 836 191 aksjer representert, tilsvarende 34 % av totalt antall utstedte aksjer og stemmer.

Til behandling forelå følgende:

1 VALG AV MØTELEDER

Øystein Rekdal ble valgt til møteleder.

Vedtaket var enstemmig. Jakob Hatteland AS avsto.

**2 VALG AV PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Gjest Breistein ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**OF
LYTIX BIOPHARMA AS**

(REG. NO. 985 889 635)

The extraordinary general meeting of Lytix Biopharma AS (the "**Company**") was held on 26 January 2026 at 12:00 hours (CET), at the Company's main office at Sandakerveien 138, Oslo, Norway.

The general meeting was opened by Øystein Rekdal, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The record, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes. In total, 25,836,191 shares were represented, equalling 34 % of the total number of issued shares and votes.

The following matters were on the agenda:

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

Øystein Rekdal was elected to chair the meeting.

The resolution was unanimous. Jakob Hatteland AS abstained.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

Gjest Breistein was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

Vedtaket var enstemmig. Jakob Hatteland AS avsto.

The resolution was unanimous. Jakob Hatteland AS abstained.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden godkjennes.

Vedtaket var enstemmig.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

The resolution was unanimous.

4 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED ETTERFØLGENDE TILBUD

I samsvar med styrets oppdaterte forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

(i) *Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 0,10 og maksimum NOK 333.333,00 ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 3.333.333 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10.*

(ii) *Det skal betales NOK 9,00 per aksje, hvorav NOK 0,10 er aksjekapital, og det overskytende beløpet på NOK 8,90 skal behandles som annen innskutt egenkapital (overkurs). Det totale innskuddet skal være minst NOK 9,00 og maksimalt NOK 29.999.997,00.*

(iii) *De nye aksjene kan tegnes av aksjeeiere i Selskapet per 8. januar 2026 (som registrert i VPS 12. januar 2026 ("Registreringsdatoen")), som (i) ikke var omfattet av markedssonderingsfasen til den rettede emisjonen annonsert av Selskapet 9. januar 2026 (den "Rettede Emisjonen"), (ii) ikke ble tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen, og (iii) ikke er bosatt i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud ville være ulovlig eller ville (i jurisdiksjoner utenfor Norge) kreve prospekt, innlevering, registrering eller lignende tiltak*

4 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH A SUBSEQUENT OFFERING

In accordance with the board of directors' updated proposal, the general meeting passed the following resolution:

(i) *The share capital is increased by a minimum of NOK 0.10 and a maximum of NOK 333,333.00 by issuing a minimum of 1 and a maximum of 3,333,333 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10.*

(ii) *The contribution per share is NOK 9.00, of which NOK 0.10 is share capital, and the excess amount of NOK 8.90 shall be treated as other paid-in equity (share premium). The total contribution shall be a minimum of NOK 9.00 and a maximum of NOK 29,999,997.00.*

(iii) *The new shares may be subscribed for by shareholders of the Company as of 8 January 2026 (as registered in the Norwegian CSD ("VPS") on 12 January 2026 (the "Record Date")), who (i) were not included in the market sounding phase of the private placement announced by the Company on 9 January 2026 (the "Private Placement"), (ii) were not allocated shares in the Private Placement, and (iii) are not resident in a jurisdiction where such an offer would be unlawful or would (in jurisdictions outside*

(samlet omtalt som "**Berettigede Aksjeeiere**"). Berettigede Aksjeeiere skal ha rett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene i forhold til deres aksjeinnehav i Selskapet per Registreringsdatoen. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene vil følgelig fravikes, jf. aksjeloven § 10-4 jf. § 10-5.

Norway) require a prospectus, filing, registration or similar measures (jointly, the "**Eligible Shareholders**"). Eligible Shareholders shall be entitled to subscribe for and be allocated the new shares pro rata to their shareholdings in the Company as of the Record Date. The pre-emptive rights of existing shareholders to subscribe for the new shares will accordingly be waived pursuant to Sections 10-4 and 10-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

(iv) Ikke-omsettelige tegningsretter vil utstedes til Berettigede Aksjeeiere og registreres i VPS. Berettigede Aksjeeiere vil motta 0,098381 tegningsretter per aksje eid i Selskapet per Registreringsdatoen, rundet ned til nærmeste hele tegningsrett. Totalt antall tegningsretter er 3.333.333.

(iv) Non-transferable subscription rights will be issued to the Eligible Shareholders and registered in VPS. Eligible Shareholders will receive 0.098381 subscription rights per share held in the Company as of the Record Date, rounded down to the nearest whole subscription right. The total number of subscription rights is 3,333,333.

(v) Tildeling av de nye aksjene skal skje som følger:

(v) Allocation of the new shares shall be as follows:

a) Tildeling av aksjer vil først skje til Berettigede Aksjeeiere som har utøvet tegningsretter i tegningsperioden. Hver tegningsrett gir rett til å tegne, og bli tildelt, én (1) ny aksje.

a) Shares will first be allocated to Eligible Shareholders who have validly exercised subscription rights during the subscription period. Each subscription right entitles the holder to subscribe for, and be allocated, one (1) new share.

b) Dersom ikke alle tegningsretter er gyldig utøvet i tegningsperioden, vil Berettigede Aksjeeiere som har utøvd sine tegningsretter og som har overtegnet, bli tildelt ytterligere nye aksjer på pro rata-basis, basert på det antallet tegningsretter som er utøvet av hver slik tegner. I den utstrekning pro rata-tildeling ikke er mulig, vil Selskapet beslutte tildelingen ved loddtrekning.

b) If all subscription rights are not validly exercised during the subscription period, Eligible Shareholders who have exercised their subscription rights and have over-subscribed will be allocated additional new shares on a pro rata basis, based on the number of subscription rights exercised by each such subscriber. To the extent pro rata allocation is not possible, the Company will determine the allocation by lot.

(vi) Tegningsperioden for utøvelse av tegningsretter starter den 27. januar 2026 kl. 13:00 og avsluttes den 10. februar 2026 kl. 16:30. Tegningsperioden for utøvelse av

(vi) The subscription period for exercise of the subscription rights shall commence on 27 January 2026 at 13:00 CET and expire on 10 February 2026 at 16:30 CET. The subscription

tegningsretter kan ikke forkortes, men styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av tillegg til prospektet. Tegning av tildelte aksjer skal skje på et eget tegnings skjema innen 13. februar 2026 (dersom tegningsperioden for utøvelse av tegningsretter forlenges, skal fristen forlenges tilsvarende). Tegningsretter som ikke er utøvet før utløpet av tegningsperioden skal bortfalle uten kompensasjon til eieren.

period for exercise of the subscription rights may not be shortened, but the board of directors may extend the subscription period if required by law following the publication of any supplements to the prospectus. Subscription for allotted shares shall be made on a separate subscription form by 13 February 2026 (if the period for exercise of the subscription rights is extended, the deadline shall be extended accordingly). Subscription rights not exercised before the expiry of the subscription period shall automatically lapse without compensation to the holder.

(vii) Tegningsbeløpet skal betales kontant. Betaling for de nye aksjene skal skje senest innen 13. februar 2026, eller innen den tredje handelsdagen på Euronext Growth etter tegningsperioden for utøvelse av tegningsretters utløp dersom tegningsperioden utsettes eller forlenges i henhold til avsnitt (vi) ovenfor. Tegnere som har en norsk bankkonto må, og vil ved å signere tegningsblanketten, gi en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en spesifisert norsk bankkonto for beløpet som skal betales for aksjene som blir tildelt tegneren. Beløpet trekkes fra den angitte bankkontoen på eller rundt betalingsdagen. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for de nye aksjene som tildeles dem skjer slik at betalingen mottas på eller før betalingsdagen.

(vii) The subscription amount shall be paid in cash. Payment for the new shares shall be made on or prior to 13 February 2026, or the third trading day on Euronext Growth after the expiry of the subscription period for exercise of subscription rights if the subscription period is postponed or extended according to subparagraph (vi) above. Subscribers who have a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, give an irrevocable one-time authorisation to debit a specified Norwegian bank account for the amount payable for the shares which are allocated to the subscriber. The amount will be debited from the specified bank account on or around the payment date. Subscribers who do not have a Norwegian bank account must ensure that payment for the new shares allocated to them is received on or before the payment date.

(viii) Selskapet kan ikke disponere over aksjeinnskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

(viii) The Company may not utilise the share contribution before the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

(ix) De nye aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

(ix) The new shares give full shareholder rights in the Company, including the right to dividends, from and including the date of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

- | | |
|---|--|
| <p>(x) Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</p> | <p>(x) Article 4 of the Company's articles of association is amended to reflect the new share capital and the new number of shares after the capital increase.</p> |
| <p>(xi) De anslåtte utgiftene ved kapitalforhøyelsen utgjør totalt NOK 600.000 (eks. MVA). Utgiftene skal dekkes av Selskapet.</p> | <p>(xi) The estimated expenses for the capital increase amount to a total of NOK 600,000 (excl. VAT). The expenses shall be covered by the Company.</p> |

Vedtaket var enstemmig.

The resolution was unanimous.

5 OMDANNING ALLMENNAKSJESELSKAP

TIL 5 CONVERSION INTO A PUBLIC LIMITED LIABILITY COMPANY

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- | | |
|--|---|
| <p>(i) Selskapet omdannes til et allmennaksjeselskap i henhold til aksjeloven § 15-1. Etter omdanningen skal Selskapet innby andre enn aksjeeierne eller bestemte navngitte personer til å tegne seg for aksjer i Selskapet.</p> | <p>(i) The Company shall be converted into a public limited liability company in accordance with section 15-1 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. Following the conversion, the Company shall invite others than the shareholders and named persons to subscribe for shares in the Company.</p> |
| <p>(ii) For eksisterende styrefullmakter til å forhøye Selskapets aksjekapital skal henvisninger til aksjeloven anses som henvisninger til tilsvarende bestemmelser i allmennaksjeloven.</p> | <p>(ii) For existing board authorisations to increase the Company's share capital, references to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act shall be deemed as references to the corresponding provisions in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(iii) Selskapets vedtekter endres i sin helhet til å lyde slik det fremgår av <u>Vedlegg 2</u>.</p> | <p>(iii) The Company's articles of association shall be amended in their entirety to read as set out in <u>Appendix 2</u>.</p> |

Vedtaket var enstemmig.

The resolution was unanimous.

Redegjørelse fra revisor i samsvar med aksjeloven § 15-1 (2), jf. allmennaksjeloven § 2-6 er inntatt her som Vedlegg 3.

A statement from the auditor pursuant to Section 15-1(2) of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, cf. Section 2-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, is included herein as Appendix 3.

6 VALG AV EKSTRA STYREMEDLEM. HONORAR

I samsvar med nominasjonskomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Darlene Deptula-Hicks velges som nytt styremedlem frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027.

Darlene Deptula-Hicks skal motta en årlig godtgjørelse på NOK 300.000 som skal betales ut månedlig.

Darlene Deptula-Hicks skal motta 100.000 opsjoner på samme vilkår som gjelder for de øvrige styremedlemmene og i samsvar med Selskapets godkjente opsjonsprogram.

Opsjonene vil opptjenes gradvis i henhold til en forhåndsbestemt opptjeningsplan: en fjerdedel av opsjonene vil opptjenes på dagen 12 måneder etter tildelingsdatoen. De resterende tre fjerdedelene vil opptjenes med 1/36 den siste dagen i hver av de påfølgende 36 månedene. For øvrig vil vilkårene være i tråd med Selskapets opsjonsprogram.

Opsjonsprisen settes til sluttkursen den 6. januar 2026. Aksjeopsjonene utløper 6. januar 2031.

Vedtaket var enstemmig.

7 STYREFULLMAKT

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere generell fullmakt til bruk for utstedelse av nye aksjer, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen 29. april 2025. Gjenstående beløp under fullmakten er NOK 0.*

6 ELECTION OF AN ADDITIONAL BOARD MEMBER. REMUNERATION

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

Darlene Deptula-Hicks is elected as a new member of the board of directors until the Company's annual general meeting in 2027.

Darlene Deptula-Hicks shall receive an annual remuneration of NOK 300,000, payable monthly.

Darlene Deptula-Hicks shall receive 100,000 share options on the same terms and conditions as applicable to the other members of the board of directors and in accordance with the Company's approved share option program.

The options will vest gradually pursuant to a predetermined vesting schedule: one-fourth of the options will vest on the day 12 months after the date of grant, while the remaining three-fourths of the options will vest with 1/36 on the last day of the 36 following months. Other conditions according to the Company's option program.

The exercise price is equal to the closing price on 6 January 2026. The share options will expire on 6 January 2031.

The resolution was unanimous.

7 BOARD AUTHORISATION

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous general authorisation for issuance of shares, granted to the board of directors at the annual general*

meeting held on 29 April 2025. The remaining amount under the authorization is NOK 0.

(ii) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 1.501.764.

(ii) Pursuant to Section 10-14 of the Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 1,501,764.

(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.

(iii) The shareholders' preferential right to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Companies Act may be deviated from.

(iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.

(iv) The authorisation does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Companies Act.

(v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.

(v) The authorisation does comprise share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Companies Act.

(vi) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, dog ikke lenger enn til 30. juni 2027.

(vi) The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2027, but no longer than 30 June 2027.

Vedtaket ble fattet med tilslutning fra 23 086 191 aksjer, tilsvarende ca. 89,36 % av stemmene og kapitalen som var representert på generalforsamlingen. 2 750 000 aksjer stemte mot forslaget, tilsvarende ca. 10,64 % av stemmene og kapitalen som var representert på generalforsamlingen. Aksjonærenes stemmegivning fremgår av Vedlegg 1.

The resolution was adopted with the support of 23,086,191 shares, representing approximately 89.36% of the votes and share capital represented at the general meeting. 2,750,000 shares voted against the proposal, representing approximately 10.64% of the votes and share capital represented at the general meeting. The shareholders' votes are set out in Appendix 1.

* * *

* * *

Det var ingen flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

There were no further matters on the agenda, and the general meeting was adjourned.

* * *

* * *

[Signaturside følger / Signature page follows]

[Signatureside / Signature page]

Oslo, 26. januar 2026 / 26 January 2026

DocuSigned by:

169FCDD1AA854FD...

Øystein Rekdal

(Møteleder/Chair of the meeting)

DocuSigned by:

8FFF98AAF227474...

Gjest Breistein

(Medundertegner/Co-signer)

Vedlegg

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Vedtekter
3. Redegjørelse fra uavhengig sakkyndig vedrørende omdanning til allmennaksjeselskap

Appendices

1. Record of attending shareholders
2. Articles of association
3. Statement from independent expert regarding conversion to a public limited liability company

Vedlegg 1 / Appendix 1 - Fortegnelse over møtende aksjeeiere / Record of attending shareholders

Aksjonær / Shareholder	Antall aksjer / Number of shares	Prosentvis eierskap / Percentage ownership	Representert av / Represented by
JAKOB HATTELAND HOLDING AS	8 214 714	10,9 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints Aksjonæren avsto fra å stemme over agendapunkt 1 og 2 / The shareholder abstained from voting on agenda item 1 and 2
SATURN INVEST AS	6 707 801	8,9 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 750 000	3,7 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints Aksjonæren stemte mot agendapunkt 7 / The shareholder voted against agenda item 7
PER STRAND EIENDOM AS	2 574 658	3,4 %	Den som skal lede generalforsamlingen / The chairperson of the general meeting
HIFO INVEST AS	1 318 913	1,8 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints
DRAGESUND INVEST AS	816 474	1,1 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints
JPB AS	813 061	1,1 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints
PETTERSEN, PER OVE LØKKE	704 000	0,9 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints
HERSETH AS	561 500	0,7 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints
BILLINGTON, ERIK	466 667	0,6 %	Den som skal lede generalforsamlingen / The chairperson of the general meeting
JESEM AS	225 000	0,3 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints
JTT AS	171 249	0,2 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints
WANG, JAN EYVIN	160 831	0,2 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints
WEAB INVEST AS	65 724	0,1 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints
STOKMO	31 429	0,0 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints
KLEBERKAKKEN HOLDING AS	10 000	0,0 %	Fullmakt gitt til Eric Falcand, eller den han bemyndiger / Power of attorney grated to Eric Falcand, or the person he appoints
REKDAL, ØYSTEIN	176 179	0,2 %	n/a
BREISTEIN, GJEST ANDREAS	43 778	0,1 %	n/a
SVEINBJØRNSSON, BALDUR	24 213	0,0 %	Den som skal lede generalforsamlingen / The chairperson of the general meeting
Totalt	25 836 191	34,4 %	

Vedlegg 2 / Appendix 2 – Vedtekter / Articles of association

VEDTEKTER FOR LYTIX BIOPHARMA ASA

(Vedtatt 26. januar 2026)

§ 1 Foretaksnavn og selskapsform

Selskapets foretaksnavn er Lytix Biopharma ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 3 Virksomhet

Selskapets virksomhet er:

Utvikling, markedsføring og salg av farmasøytiske og bioteknologiske produkter, samt dertil hørende virksomhet. Selskapet kan ha eierinteresser i foretak innen samme eller tilstøtende bransjer.

§ 4 Selskapets aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 7.508.820,20 fordelt på 75.088.202 aksjer hver pålydende NOK 0,1.

§ 5 Aksjeeierregistrering

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

§ 6 Overdragelse av aksjer

Selskapets aksjer er fritt omsettelige, uten krav til samtykke fra styret eller forkjøpsrett for de øvrige aksjeeiere.

§ 7 Styre

Selskapets styre skal ha tre til ni medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styrets leder velges av generalforsamlingen. Styrets medlemmer velges for inntil to år.

§ 8 Signatur

Selskapets firma skal tegnes av to styremedlemmer i fellesskap.

§ 9 Generalforsamlinger

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

§ 10 Bruk av elektronisk kommunikasjon ved innkalling til generalforsamling

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen behøver ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets internettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

§ 11 Stemmegivning før generalforsamlingen

Styret kan bestemme at aksjonærene skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen.

§ 12 Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité som velges av generalforsamlingen for ett år av gangen og det skal utarbeides en instruks for valgkomiteén. Valgkomiteens leder velges av generalforsamlingen.

§ 13 Daglig leder

Selskapet skal ha én daglig leder.

STATUTES OF LYTIX BIOPHARMA ASA

(Adopted on 26 January 2026 / *Translation to English*)

§ 1 Company name and corporate form

The company's name is Lytix Biopharma ASA. The company is a public limited company.

§ 2 Office

The company's registered office is in the municipality of Oslo, Norway.

§ 3 Business

The company's activities are:

Development, marketing and sales of pharmaceutical and biotechnology products, as well as associated business activities. The company may have ownership interests in entities within the same or related industries.

§ 4 The company's share capital

The company's share capital is NOK 7,508,820.20 divided into 75,088,202 shares each with a nominal value of NOK 0.1.

§ 5 Shareholders Registration

The Company's shares shall be registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS).

§ 6 Transfer of shares

The company's shares are freely transferable, without requiring the consent of the board and without first refusal for the remaining shareholders.

§ 7 Board of directors

The company's board of directors shall consist of three to nine members as decided by the general meeting. The chairperson shall be elected by the general meeting. The board members are elected for up to two years.

§ 8 Signature

Two members of the board of directors jointly have the authority to sign for and on behalf of the company.

§ 9 Annual general meeting

The annual general meeting shall address and decide upon the following matters:

1. Approval of the annual report and the annual accounts, including distribution of dividend.
2. Any other matters, which according to law or statutes shall be addressed at the general meeting.

§ 10 Electronic distribution of documents for the general meeting

Documents relating to matters which shall be considered at the general meeting, including documents which according to law shall be included in or attached to the notice convening the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if the documents have been made available on the company's webpage. A shareholder may nevertheless request that documents relating to matters to be considered at the general meeting are sent to the shareholder.

§ 11 Right to vote prior to the general meeting

The board of directors may determine that the shareholders shall be able to cast their votes in writing, including by electronic means, during a period preceding the general meeting. Where such a form of voting is used, a satisfactory method shall be employed to authenticate the identity of the sender.

§ 12 Nomination committee

The Company shall have a nomination committee elected by the General Assembly for one-year terms and instructions for the nomination committee shall be prepared. The chairperson of the nomination committee shall be elected by the general meeting.

§ 13 General manager

The Company shall have one general manager.

Vedlegg 3 / Appendix – Redegjørelse fra uavhengig sakkyndig vedrørende omdanning til allmennaksjeselskap /
Statement from independent expert regarding conversion to a public limited liability company



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Strandgata 8, 9008 Tromsø
Postboks 1212, 9262 Tromsø

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

To the Shareholders' Meeting of Lytix Biopharma AS

REPORT ON CONVERSION TO A PUBLIC LIMITED COMPANY FOR LYTIX BIOPHARMA AS

As independent experts and on instructions from the Board of Directors, we report in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 2-6.

The Board of Directors' responsibility

The board is responsible for the information on which the report is based and for the valuations that are the basis for the conversion.

The independent experts' responsibility

Our responsibility is to prepare a report on whether the assets and liabilities at the conversion can be carried in the balance sheet at a total net value covering the share capital required in a public limited company (cf. the Norwegian Public Limited Companies Act section 2-6, cf. section 15-1).

The remaining report is divided into two parts. The first part is a presentation of information in accordance with the requirements set by the Norwegian Public Limited Companies Act section 2-6 first par. no.1 to 4. The second part is our opinion.

Part 1: Information about the assets and liabilities at the conversion

The Company's assets primarily consist of cash and short-term financial investments. In addition, the Company holds property, plant and equipment, trade receivables, and other current receivables.

The Company's liabilities mainly comprise provisions, as well as trade payables and public duties payable.

The conversion is performed by transferring book values.

Part 2: The independent expert's report

We conducted our review and issue our statement in accordance with the Norwegian standard SA 3802-1 "The auditor's statements and reports pursuant to Norwegian company legislation". The standard requires that we plan and perform our review to obtain reasonable assurance for the fact that the assets and obligations at the conversion can be carried in the balance sheet at a total net value covering the nominal value of the share capital of NOK 6 826 200,20 required in a public limited company. The work includes a review of the valuation of assets and obligations at the conversion. We have also assessed the valuation methods applied and the assumptions constituting the basis for the valuation

We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Opinion

In our opinion, the assets and obligations at the conversion can be carried in the balance sheet at a total net value covering the nominal value of the share capital of NOK 6 826 200,20 required in a public limited company.



**Shape the future
with confidence**

Tromsø, 12 January 2026
Ernst & Young AS

Monica Sørensen
State Authorised Public Accountant
(This document is signed electronically)

Penneo Dokumentnøkkel: YBW36-2J1PT-EFTSA-NLW3A-MV5VR-F03XD

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Monica Sørensen

Statsautorisert revisor

Serienummer: bankid.no no_bankid:9578-5999-4-1163721

IP: 147.161.xxx.xxx

2026-01-12 10:03:29 UTC



Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt
Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørenes digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Strandgata 8, 9008 Tromsø
Postboks 1212, 9262 Tromsø

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i Lytix Biopharma AS

REDEGJØRELSE VED OMDANNING TIL ASA

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig en redegjørelse i samsvar med asal. § 2-6.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelsesmetoder som ligger til grunn for omdanningen.

Uavhengig sakkyndigs oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om de eiendeler og forpliktelser som foreligger ved omdanningen, kan oppføres i balansen til en samlet nettoverdi som gir dekning for pålydende av den aksjekapital selskapet skal ha som allmennaksjeselskap (jf. allmennaksjeloven § 2-6, jf. § 15-1).

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen er vår uttalelse.

Del 1: Opplysninger om eiendeler og forpliktelser i forbindelse med omdanningen

Selskapets eiendeler består hovedsaklig av bankinnskudd og kortsiktige finansielle investeringer. Videre inkluderer eiendelene varige driftsmidler, kundefordringer og andre kortsiktige fordringer.

Selskapets forpliktelser består i hovedsak av avsetninger for påløpte kostnader, i tillegg til leverandørgjeld og offentlige avgifter.

Omdanningen skjer ved overføring til regnskapsførte verdier.

Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med attestasjonsstandarden SA 3802-1 "Revisors attestasjoner etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser som foreligger ved omdanningen, kan oppføres i balansen til en samlet nettoverdi som gir dekning for pålydende av den aksjekapital på kr 6 826 200,20 selskapet skal ha som allmennaksjeselskap. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av eiendeler og forpliktelser som foreligger ved omdanningen. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet, og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening kan eiendelene og forpliktelsene som foreligger ved omdanningen oppføres i balansen til en samlet nettoverdi som gir dekning for pålydende av den aksjekapital på kr 6 826 200,20, som selskapet skal ha som allmennaksjeselskap.