

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

Til aksjeeierne i Lytix Biopharma AS

To the shareholders of Lytix Biopharma AS

INNKALLING TIL

NOTICE OF

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

I

OF

LYTIX BIOPHARMA AS

LYTIX BIOPHARMA AS

(ORG.NR. 985 889 635)

(REG. NO. 985 889 635)

Styret i Lytix Biopharma AS (org.nr. 985 889 635) ("**Selskapet**") innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling.

The board of Lytix Biopharma AS (reg. no. 985 889 635 (the "**Company**")) hereby calls for an extraordinary general meeting.

Tid: 26. januar 2026 kl. 12:00 (CET)

Time: 26 January 2026 at 12:00 hours (CET).

Sted: Sandakerveien 138, Oslo, Norge.

Place: Sandakerveien 138, Oslo, Norway.

Generalforsamlingen åpnes av Øystein Rekdal eller av en annen person utpekt av styret. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

The general meeting will be opened by Øystein Rekdal or by another person appointed by the board. The person opening the meeting shall prepare a register of attending shareholders and proxies.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

The board of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

Styret foreslår at Øyvind Rekdal velges som møteleder.

The board of directors proposes that Øyvind Rekdal is elected to chair the meeting.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Styret foreslår at Gjest Breistein velges til å medundertegne protokollen.

The board proposes that Gjest Breistein is elected to co-sign the minutes.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

4 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED ETTERFØLGENDE TILBUD

4.1 Bakgrunn

Selskapet annonserte 9. januar 2026 at det ønsket å gjennomføre et rettet emisjon (den "**Rettede Emisjonen**") ved utstedelse av til sammen 6.826.200 nye aksjer til en pris per aksje på NOK 9,00. Det vises til melding publisert av Selskapet samme dag til markedet gjennom Oslo Børs sin informasjonstjeneste på www.newsweb.no (under Selskapets ticker "LYTIX") og på Selskapets hjemmeside (www.lytixbiopharma.com).

Bakgrunnen for den Rettede Emisjonen er at Selskapet er et bioteknologiselskap i klinisk fase som for tiden går med underskudd. Selskapet har derfor et løpende behov for å skaffe ytterligere finansiering for å sikre kontinuitet i driften og den videre utviklingen. Selskapets nåværende kontantbeholdning er beregnet å finansiere virksomheten minst frem til 1. halvår 2026.

Samlet tegningsbeløp i den Rettede Emisjonen tilsvarer NOK 61.435.800,00. Tegnerne i den Rettede Emisjonen er til sammen 13 eksisterende aksjonærer i Selskapet.

Prisen per aksje i den Rettede Emisjonen anses å være den høyeste prisen som kan oppnås under de nåværende markedsforholdene, under hensyntagen til Selskapets aksjekurs.

Selskapet, som et norsk aksjeselskap, er underlagt likebehandlingsforpliktelser i henhold til aksjeloven ("**Likebehandlingsreglene**").

4 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH A SUBSEQUENT OFFERING

4.1 Background

The Company announced on 9 January 2026 that it intended to carry out a private placement (the "**Private Placement**") by issuing a total of 6,826,200 new shares at a price of NOK 9.00 per share. Reference is made to the announcement published by the Company the same day via the Oslo Stock Exchange's information service at www.newsweb.no (under the Company's ticker "LYTIX") and on the Company's website (www.lytixbiopharma.com).

The backdrop for the Private Placement is that the Company is a clinical-stage biotechnology company that is currently operating at a loss. Consequently, the Company has an ongoing need to secure additional financing to ensure continuity of operations and continued development. The Company's current cash resources are expected to fund the business at least through the first half of 2026.

The aggregate subscription amount in the Private Placement amounts to NOK 61,435,800.00. The subscribers in the Private Placement comprise a total of 13 existing shareholders of the Company.

The price per share in the Private Placement is considered to be the highest price that can be obtained under the current market conditions, taking into account the Company's share price.

The Company, as a Norwegian private limited company, is subject to equal-treatment obligations

pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act (the "**Equal Treatment Rules**")

Den Rettede Emisjonen innebærer fravikelse fra Likebehandlingsreglene. For å gi aksjonærer som ikke deltar i den Rettede Emisjonen anledning til å begrense sin utvanning, foreslår Styret å gjennomføre et etterfølgende tilbud om nye aksjer (det "**Etterfølgende Tilbudet**").

Styret foreslår at Selskapets eksisterende aksjeeiere per 8. januar 2026 (som registrert i Verdipapirsentralen ("**VPS**") to handelsdager deretter) ("**Registreringsdatoen**"), som (i) ikke var omfattet av markedssonderingsfasen av den Rettede Emisjonen, (ii) ikke ble tildelt Tilbudsaksjer 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, gis mulighet til å delta i det Etterfølgende Tilbudet (samlet omtalt som "**Berettigede Aksjeeiere**").

Det Etterfølgende Tilbudet vil omfatte inntil 3.333.333 nye aksjer til en tegningskurs per nye aksje på NOK 9,00, som tilsvarer tegningskursen i den Rettede Emisjonen. Det maksimale totale aksjeinnskuddet vil være NOK 30.000.000.

Berettigede Aksjeeiere vil tildeles tegningsretter ("**Tegningsrettene**") i det Etterfølgende Tilbudet basert på deres aksjeinnehav i Selskapet per Registreringsdatoen. Hver Tegningsrett gir innehaveren rett, men ingen plikt, til å tegne seg for en nye aksje i Selskapet. Tegningsrettene vil ikke være omsettelige. Tegning uten tegningsretter vil ikke være tillatt.

Berettigede Aksjeeiere vil motta 0,098381 Tegningsretter per hele aksje eid i Selskapet per Registreringsdatoen, rundet ned til nærmeste hele Tegningsrett. Tegningsrettene vil bli registrert på VPS-kontoen til hver Berettigede Aksjeeier.

The Private Placement involves a deviation from the Equal Treatment Rules. To give shareholders who do not participate in the Private Placement an opportunity to limit their dilution, the board proposes to carry out a subsequent offering of new shares (the "**Subsequent Offering**").

The board proposes that the Company's existing shareholders as of 8 January 2026 (as registered in the Norwegian Central Securities Depository ("**VPS**") two trading days thereafter) (the "**Record Date**"), who (i) were not included in the market sounding phase of the Private Placement (ii) were not allocated Offer Shares in the Private Placement, and (iii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or would (in jurisdictions other than Norway) require any prospectus, filing, registration or similar action (jointly referred to as the "**Eligible Shareholders**").

The Subsequent Offering will constitute up to 3,333,333 new shares at a subscription price of NOK 9.00, which is equal to the subscription price in the Private Placement. The maximum aggregate subscription amount will be NOK 30,000,000.

Eligible Shareholders will be allocated subscription rights (the "**Subscription Rights**") in the Subsequent Offering based on their shareholdings in the Company as of the Record Date. Each Subscription Right gives the holder the right, but not the obligation, to subscribe for one new share in the Company. The Subscription Rights will not be transferable. Subscriptions without Subscription Rights will not be permitted

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 Subscription Rights will

	be registered on each Eligible Shareholder's VPS account.
Det totale antall Tegningsretter vil være maksimalt 3.333.333, tilsvarende antallet aksjer styret foreslår at maksimalt kan utstedes i forbindelse med den Rettede Emisjonen.	The total number of Subscription Rights will be a maximum of 3,333,333, corresponding to the maximum number of shares the board proposes may be issued in connection with the Private Placement.
Selskapet vil i forbindelse med det Etterfølgende Tilbudet publisere et nasjonalt prospekt (" Prospektet ") utarbeidet i samsvar med reglene i verdipapirhandelloven kap. 7. Prospektet vil bli registrert i Foretaksregisteret forut for oppstart av tegningsperioden for det Etterfølgende Tilbudet.	The Company will, in connection with the Subsequent Offering, publish a national prospectus (the " Prospectus ") prepared in accordance with the rules of Chapter 7 of the Norwegian Securities Trading Act. The Prospectus will be registered with the Norwegian Register of Business Enterprises (Nw. <i>Foretaksregisteret</i>) prior to the commencement of the subscription period of the Subsequent Offering.
Styrets forslag til kapitalforhøyelse i forbindelse med den Etterfølgende Tilbudet innebærer fravikelse av Likebehandlingsreglene. Styret har vurdert det Etterfølgende Tilbudet i lys av Likebehandlingsreglene, og anser avviket, sett i sammenheng med den Rettede Emisjonen, for å være i de eksisterende aksjonærenes og Selskapets beste interesse. Den foreslåtte transaksjonen innebærer også at Selskapet vil kunne få tilgang på ny kapital og dermed styrke Selskapets likviditet.	The board's proposal to increase the share capital in connection with the Subsequent Offering entails a deviation from the Equal Treatment Rules. The board has assessed the Subsequent Offering in light of the Equal Treatment Rules and considers the deviation, viewed in conjunction with the Private Placement, to be in the best interests of the existing shareholders and the Company. The proposed transaction will also enable the Company to access new capital and thereby strengthen the Company's liquidity.
Bortsett fra det som fremgår ovenfor, samt informasjon og nyheter publisert av Selskapet til markedet gjennom Oslo Børs sin informasjonstjeneste på www.newsweb.no (under Selskapets ticker "LYTIX") og på Selskapets hjemmeside (www.lytixbiopharma.com), er ikke styret kjent med noen forhold av vesentlig betydning for Selskapet etter 31. desember 2024 som må vektlegges i forbindelse med tegning av aksjer.	Aside from what has been mentioned above, as well as information and news published by the Company to the market through the Oslo Stock Exchange's information service at www.newsweb.no (under the Company's ticker "LYTIX") and on the Company's website (www.lytixbiopharma.com), the board of directors is not aware of any events of material significance for the Company after 31 December 2024, that need to be considered in connection with the subscription of shares.
Selskapets seneste årsrapport inkludert årsregnskap og revisors beretning er tilgjengelig for gjennomgang på Selskapets kontor, og er også tilgjengelig på www.lytixbiopharma.com .	The Company's latest annual report, including the annual accounts and auditor's report, is available for review at the Company's office and is also available at www.lytixbiopharma.com .

En nærmere beskrivelse av det Etterfølgende Tilbudet samt andre forhold som må vurderes ved tegning av aksjer, vil fremgå av Prospektet.

A more detailed description of the Subsequent Offering, as well as other matters to be considered when subscribing for shares, will be set out in the Prospectus.

4.2 Forslag til vedtak

Styret foreslår på bakgrunn av det ovennevnte at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om å forhøye Selskapets aksjekapital:

- (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 en Rettete 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 (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.*

4.2 Proposed resolution

Based on the above, the board proposes that the general meeting adopts the following resolution to increase the Company's share capital:

- (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 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 (rounded down to the nearest whole share). 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.

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:

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 starter den 27. januar 2026 og avsluttes den 10. februar 2026 kl. 16:30. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av tillegg til prospektet. Tegning av aksjer skal skje på et eget tegningsskjema før utløpet av tegningsperioden. Tegningsretter som ikke er utøvet før utløpet av tegningsperioden skal bortfalle uten kompensasjon til eieren.

The subscription period shall commence on 27 January 2026 and expire on 10 February 2026 at 16:30 CET. The subscription period 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 shares shall be made on a separate subscription form prior to the expiry of the subscription period. Subscription rights not exercised before the expiry of the

subscription period shall automatically lapse without compensation to the holder.

- | | |
|--|---|
| <p>(vii) <i>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 tegningsperiodens 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.</i></p> | <p>(vii) <i>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 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.</i></p> |
| <p>(viii) <i>Selskapet kan ikke disponere over aksjeinnskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.</i></p> | <p>(viii) <i>The Company may not utilise the share contribution before the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.</i></p> |
| <p>(ix) <i>De nye aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</i></p> | <p>(ix) <i>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.</i></p> |
| <p>(x) <i>Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</i></p> | <p>(x) <i>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.</i></p> |
| <p>(xi) <i>De anslåtte utgiftene ved kapitalforhøyelsen utgjør totalt NOK 600.000 (eks. MVA). Utgiftene skal dekkes av Selskapet.</i></p> | <p>(xi) <i>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.</i></p> |

5 OMDANNING ALLMENNAKSJESELSKAP

5.1 Bakgrunn

Styret vurderer det som hensiktsmessig å endre selskapsform fra et aksjeselskap (AS) til et allmennaksjeselskap (ASA). Konverteringen vil styrke Selskapets muligheter for kapitalinnhenting, samt gjøre det mer attraktivt for institusjonelle og internasjonale investorer å investere i Selskapet. I tillegg, legger ASA-formen til rette for en eventuell uplisting til Euronext Oslo Børs.

På denne bakgrunn, mener styret at en konvertering av Selskapets nåværende selskapsform til et ASA er et naturlig skritt for å støtte Selskapets vekstambisjoner og langsiktige verdiskapning.

Omdanningen til et ASA vil blant annet innebære følgende virkninger for Selskapet:

- Selskapets aksjekapital må være minst NOK 1.000.000;
- Innkallingsfristen for generalforsamlingen må være minst to uker;
- Selskapets styre må bestå av minst tre medlemmer, og styret må tilfredsstille allmennaksjelovens krav til kjønnsrepresentasjon;
- Selskapet må ha en daglig leder;
- Selskapet må ha aksjeeierregister i et verdipapirregister (VPS);
- Dersom Selskapets vedtekter ikke uttrykker noe annet, vil Selskapets aksjer være fritt omsettelige;
- Selskapet vil kunne tilby aksjer til offentligheten;
- Det vil være strengere krav til tingsinnskudd, transaksjoner mellom Selskapet og dets

TIL 5 CONVERSION INTO A PUBLIC LIMITED LIABILITY COMPANY

5.1 Background

The board considers it appropriate to change the Company's corporate form from a Norwegian private limited company (AS) to a public limited liability company (ASA). The conversion will strengthen the Company's ability to raise capital and make it more attractive for institutional and international investors to invest in the Company. In addition, the ASA form facilitates a potential uplisting to Euronext Oslo Børs.

On the basis of the above, the board believes that converting the Company's current corporate form to an ASA is a natural step to support the Company's growth ambitions and long-term value creation.

The conversion to an ASA will, inter alia, have the following effects for the Company:

- The Company's share capital must minimum be NOK 1,000,000;
- The notice period for the general meeting must be at least two weeks;
- The board must have at least three members, and the requirements related to gender representation set out the Norwegian Public Limited Liability Companies Act must be satisfied;
- The Company must have a general manager;
- The Company must have a shareholders' register in a central securities register (CDS);
- If the Company's articles of association does not decide otherwise, the Company's shares will be freely transferable;
- The Company will be able to offer its shares to the public;
- Stricter requirements will apply with respect to contributions in kind, related party

nærstående, samt i forbindelse med fusjoner og fisjoner; og

- Selskapet må overholde regnskapsreglene som gjelder for store foretak, jf. regnskapsloven § 1-5.

transactions, and with respect to mergers and demergers: and

- The Company must comply with the requirements applicable to large enterprises, cf. section 1-5 of the Norwegian Accounting Act.

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

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 2.

Styret foreslår at det gjøres enkelte endringer i Selskapets vedtekter for å tilpasse disse til reglene i allmennaksjeloven. Selskapets vedtekter slik de er foreslått å lyde i sin helhet etter omdanningen er vedlagt innkallingen som Vedlegg 3.

The board proposes that certain amendments be made to the Company's articles of association to align them with the provisions of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The Company's articles of association, as proposed to read in full following the conversion, are attached to the notice as Appendix 3.

De foreslåtte vedtektsendringene vil tre i kraft fra det tidspunktet omdanningen av Selskapet til et allmennaksjeselskap er registrert i Foretaksregisteret.

The proposed amendments to the articles of association will be effective from the time the conversion of the Company to a public limited liability company has been registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

5.2 Forslag til vedtak

Styret foreslår på bakgrunn av det ovennevnte at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (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.*
- (ii) *For eksisterende styrefullmakter til å forhøye Selskapets aksjekapital skal henvisninger til aksjeloven anses som henvisninger til tilsvarende bestemmelser i allmennaksjeloven.*

5.2 Proposed resolution

Based on the above, the board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- (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.*
- (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*

(iii) Selskapets vedtekter endres i sin helhet til å lyde slik det fremgår av Vedlegg 3.

(iii) The Company's articles of association shall be amended in their entirety to read as set out in Appendix 3.

6 VALG AV EKSTRA STYREMEDLEM. HONORAR

Det vises til innstilling fra nominasjonskomiteen inntatt her som Vedlegg 4. Valgkomiteen foreslår at Darlene Deptula-Hicks velges som nytt styremedlem frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027.

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

I tillegg foreslår valgkomiteen at Darlene Deptula-Hicks tildeles 100.000 aksjeopsjoner på samme vilkår som gjelder for de øvrige styremedlemmene og i samsvar med Selskapets godkjente opsjonsprogram.

I tråd med tidligere praksis innebærer dette at opsjonsprisen settes til sluttkursen på Selskapets aksjer dagen før valgkomiteen fastsatte sin innstilling, 7. januar 2026. Sluttkursen på Selskapets aksjer 6. januar 2026 var NOK 9,94. Videre vil opsjonene 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.

6 ELECTION OF AN ADDITIONAL BOARD MEMBER. REMUNERATION

Reference is made to the nomination committee's recommendation, included herein as Appendix 4. The Nomination committee proposes that Darlene Deptula-Hicks be elected as a new member of the board of directors until the Company's annual general meeting in 2027.

The nomination committee proposes that Darlene Deptula-Hicks, as a member of the board, shall receive an annual remuneration of NOK 300,000, payable monthly.

In addition, the nomination committee proposes that Darlene Deptula-Hicks be granted 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.

In line with prior practice, this means the option exercise price will be set at the closing price of the Company's shares on the day before the nomination committee finalised its recommendation, i.e. 7 January 2026. The closing price on 6 January 2026 was NOK 9.94. The options will vest gradually according to a predetermined vesting schedule: one quarter of the options will vest on the date 12 months after the grant date, and the remaining three quarters will vest in equal monthly instalments of 1/36 on the last day of each of the following 36 months. Otherwise, the terms will be in accordance with the Company's option program.

7 STYREFULLMAKT

7.1 Bakgrunn

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en ny fullmakt til å utstede aksjer for å sikre en optimal kapitalstruktur og utnytte potensielle vekstmuligheter.

Fullmakten vil gi styret mulighet til å innhente ytterligere kapital for å finansiere eventuelle investeringer, samt til generelle selskapsformål, utstede nye aksjer for å styrke Selskapets egenkapital, utstede nye aksjer i forbindelse med oppkjøps- og fusjonsmuligheter, utnytte eventuelle forretningsmuligheter mer generelt, eller for å generere ytterligere arbeidskapital gjennom en eller flere emisjoner, i hvert tilfelle som måtte oppstå og på de vilkår som styret bestemmer.

På bakgrunn av det ovennevnte, foreslås det at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.501.764 (tilsvarende 20% av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for generalforsamlingen), ved utstedelse av inntil 15.017.640 nye aksjer, og at styrefullmakten gis varighet frem til ordinær generalforsamling i 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027.

For å muliggjøre effektiv kapitalinnhenting foreslår styret at styret ved utøvelse av styrefullmakten, kan tilsidesette aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4. Styret mener slik tilsidesettelse av aksjonærenes fortrinnsrett vil være saklig begrunnet, og egnet til å fremme Selskapets og aksjonærenes felles interesser.

7.2 Forslag til vedtak

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om styrefullmakt:

- (i) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten*

7 BOARD AUTHORISATION

7.1 Background

The board of directors proposes that the general meeting grants the board of directors a new authorisation to issue shares to secure an optimal capital structure and capitalise on potential growth opportunities.

The authorisation will give the board the opportunity to raise further capital to fund possible investments as well as for general corporate purposes, issue new shares to strengthen the Company's equity, to issue new shares in connection with merger and acquisition opportunities to take advantage of any business opportunities more generally, or to generate additional working capital through one or more offerings, in each case as may arise and upon terms decided by the board of directors.

On the basis of the above, the board proposes that the board is given authorisation to increase the share capital by up to NOK 1,501,764 (corresponding to 20% of the Company's share capital at the date of the general meeting), through the issuance of up to 15,017,640 new shares, and that the board authorisation be valid until the annual general meeting in 2027, however, no longer than 30 June 2027.

To enable effective capital increases, the board of directors suggests that the board when utilising the authorisation, shall be entitled to set aside the shareholders' preferential right pursuant to the Companies Act Section 10-5, cf. Section 10-4. The board believes that such exception is reasonably justified and fit to promote the Company's and the shareholders' common interests.

7.2 Proposed resolution

The board proposes that the general meeting adopts the following resolution on a new board authorisation:

- (i) *From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, this*

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.

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.

** * **

** * **

Dersom du/dere ønsker å delta på generalforsamlingen ber vi om at vedlagte møteseddel sendes til post@lytixbiopharma.com innen 22. januar 2026 kl. 16:00 (CET). Eiere av forvalterregistrerte aksjer må gi slik melding innen fristen (to virkedager før generalforsamlingen) for å kunne delta på generalforsamlingen, jf. aksjeloven § 4-4 (3) c), jf. allmennaksjeloven § 5-10.

Shareholders who want to attend the general meeting are requested to complete the attendance slip and send it by e-mail to post@lytixbiopharma.com by 22 January 2026 at 16:00 hours (CET). Owners of nominee registered shares must give such notice within the deadline (two business days prior to the general meeting) in order to participate in at the general meeting, cf. Section 4-4 (3) c) of the Companies Act, cf. Section 5-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Aksjeeiere som ikke ønsker å delta på generalforsamlingen henstilles om å fylle ut vedlagte

Shareholders who do not wish to attend the general meeting are recommended to complete the enclosed

fullmaktsskjema og sende det til post@lytixbiopharma.com innen 22. januar 2026 kl. 16:00 (CET). Hvis det fremmes nye forslag til vedtak som erstatter, supplerer eller på annen måte endrer forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen om og i tilfelle hvordan stemmeretten skal utøves.

Aksjonærer som ønsker å delta elektronisk på generalforsamlingen bes ta kontakt med Selskapet på post@lytixbiopharma.com innen 22. januar 2026 kl. 16:00 (CET).

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 19. januar 2026 ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. aksjeloven § 4-4 (3) a). En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (VPS) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

power of attorney and return to post@lytixbiopharma.com, within 22 January 2026 at 16:00 hours (CET). If new proposals are put forward, which replace, supplement or in any way amend the proposals in the agenda, the proxy decides if and how the right to vote should be exercised.

Shareholders who wish to participate electronically at the general meeting are asked to contact the Company at post@lytixbiopharma.com within 22 January 2026 at 16:00 hours (CET).

Only those who are shareholders in the Company five business days prior to the general meeting, i.e. on 19 January 2026 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 4-4 (3) a) of the Companies Act. A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholder register (VPS) at the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

* * *

* * *

12. januar 2026 / on 12 January 2026

På vegne av styret i Lytix Biopharma AS / On behalf of the board of Lytix Biopharma AS

Eric Michel Falcand

Styrets leder / Chairperson of the board

Vedlegg

1. Møte- og fullmaktsskjema
2. Redegjørelse fra uavhengig sakkyndig vedrørende omdanning til allmennaksjeselskap
3. Nye vedtekter for Selskapet
4. Innstilling fra nominasjonskomiteen

Appendices

1. Attendance slip and form of power of attorney
2. Statement from independent expert regarding conversion to a public limited liability company
3. New articles of association for the Company
4. Nomination committee's recommendation

Vedlegg 1 / Appendix 1

PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 26. JANUAR 2026 I LYTIX BIOPHARMA AS

Melding om at du vil delta på den ekstraordinære generalforsamlingen gis ved å benytte denne møteseddel. Det bes om at signert skjema sendes til post@lytixbiopharma.com senest den 22. januar 2026, kl. 16:00 (CET). Dersom du etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres på generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte på den ekstraordinære generalforsamlingen i Lytix Biopharma AS den 26. januar 2026 og (sett kryss):

- ☐ Avgi stemme for mine/våre aksjer
- ☐ Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

Navn på aksjonær / selskap (blokkbokstaver): _____

Antall egne aksjer: _____

Antall aksjer som eventuelt representeres etter fullmakt: _____

Dato

Sted

Aksjonærens underskrift

Generalforsamlingen avholdes som et fysisk møte, og vi oppfordrer aksjonærene til å gi fullmakt eller delta fysisk. Dersom noen aksjonærer i stedet ønsker å delta elektronisk, ber vi om at dere sender en e-post til post@lytixbiopharma.com innen 22. januar 2026 klokken 16:00 (CET), slik at vi kan legge til rette for dette.

* * *

REGISTRATION – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 26 JANUARY 2026 IN LYTIX BIOPHARMA AS

Notice of attendance at the extraordinary general meeting is asked to be sent via this attendance slip. Kindly submit the signed notice by email to post@lytixbiopharma.com no later than 22 January 2026, 16:00 hours (CET). If you are unable to attend after you have registered, a written and dated proxy can be submitted at the annual general meeting.

The undersigned will attend the extraordinary general meeting of Lytix Biopharma AS on 26 January 2026 and (tick-off):

- ☐ Vote for my/our shares
- ☐ Vote for shares pursuant to enclosed proxy(ies)

Shareholder's name / company name (capital letters): _____

Number of own shares: _____

Number of shares represented by proxy: _____

Date

Place

Shareholder's signature

The general meeting is held as a physical meeting, and we encourage shareholders to give proxy, or participate physically. If any shareholders would instead like to participate electronically, we ask that you send an e-mail to post@lytixbiopharma.com by 22 January 2026 at 16:00 hours (CET) so that we can accommodate for this.

LYTIX BIOPHARMA AS

FULLMAKTSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING DEN 26. JANUAR 2026

Aksjeeiere som ikke selv møter på den ekstraordinære generalforsamlingen i Lytix Biopharma AS den 26. januar 2026, bes om å fylle ut denne fullmakten og sende den **per e-post til post@lytixbiopharma.com**.

Fullmaktsskjema bes sendes slik at det er kommet frem til Selskapet **senest den 22. januar 2026 klokken 16:00 (CET)**.

Undertegnede gir herved (sett kryss):

☐ Styrets leder, Eric Michel Falcand, eller den han bemyndiger

☐ Den som skal lede generalforsamlingen

☐ _____
Navn på fullmektig

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ekstraordinære generalforsamlingen i Lytix Biopharma AS den 26. januar 2026. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing ovenfor, anses fullmakten gitt til styrets leder, Eric Michel Falcand, eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, til erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

Agenda ekstraordinær generalforsamling		For	Mot	Avstå
1.	Valg av møteleder	☐	☐	☐
2.	Valg av en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
4.	Kapitalforhøyelse i forbindelse med etterfølgende tilbud	☐	☐	☐
5.	Omdanning til allmennaksjeselskap	☐	☐	☐
6.	Valg av ekstra styremedlem. Honorar	☐	☐	☐
7.	Styrefullmakt	☐	☐	☐

Navn på aksjonær / selskap (blokkbokstaver): _____

Antall aksjer: _____

Dato

Sted

Aksjonærens underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, eller annen juridisk enhet, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges fullmakten.

LYTIX BIOPHARMA AS

PROXY FORM TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING ON 26 JANUARY 2026

Shareholders who will not attend the extraordinary general meeting on 26 January 2026 in person, are asked to complete this proxy form and return it **per e-mail to** post@lytixbiopharma.com.

The proxy form should be received by the Company **no later than 22 January 2026 at 16:00 hours (CET)**.

The undersigned hereby grants (please tick):

☐ The chairperson of the board, Eric Michel Falcand, or the person he appoints

☐ The chairperson of the general meeting

☐ _____
Name of proxy

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Lytix Biopharma AS to be held on 26 January 2026. If the proxy form is submitted without ticking of the box above, the proxy will be deemed to have been given to the chairperson of the board, Eric Michel Falcand, or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

Agenda for the extraordinary general meeting		For	Against	Abstention
1.	Election of chairperson of the meeting	☐	☐	☐
2.	Election of a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
3.	Approval of the notice and agenda	☐	☐	☐
4.	Share capital increase in connection with a subsequent offering	☐	☐	☐
5.	Conversion into a public limited liability company	☐	☐	☐
6.	Election of an additional board member. Remuneration	☐	☐	☐
7.	Board authorisation	☐	☐	☐

Shareholder's name (capital letters): _____

Number of shares: _____

Date

Place

Shareholder's signature

If the shareholder is a legal entity, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney, if applicable, to this power of attorney.

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

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.

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 verdsettelsene 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.

VEDTEKTER FOR LYTIX BIOPHARMA ASA

(Vedtatt ~~8-26~~, januar 2026)

§ 1 Foretaksnavn og selskapsform

Selskapets foretaksnavn er Lytix Biopharma ~~AS~~. 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 ~~et verdipapirregister~~ 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 nettsider. 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 valgkomiteen. Valgkomiteens leder velges av generalforsamlingen.

§ 13 Daglig leder

Selskapet skal ha én daglig leder.

STATUTES OF LYTIX BIOPHARMA ASA

(Adopted on 8[26] January 2026 / Translation to English)

§ 1 Company name and corporate form

The company's name is Lytix Biopharma ~~AS~~. 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~~ Company's shares shall be registered ~~in a central securities depository~~ 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 4 / Appendix 4

Recommendation from the Nomination and Compensation Committee – Lytix Biopharma AS

Lytix Biopharma AS

To be presented at the Extraordinary General Meeting

Background and Rationale

Lytix Biopharma AS is entering a phase of development characterized by increasing strategic and governance complexity. In order to align the Company's legal structure with its long-term ambitions and anticipated future requirements as a public company, the Board of Directors has resolved to initiate a process to convert the Company from a private limited company (AS) to a public limited company (ASA).

A prerequisite for such a conversion is compliance with the statutory gender representation requirements applicable to public limited companies. Against this background, the Nomination and Compensation Committee has been tasked with identifying a board candidate who both fulfills the gender representation requirement and contributes material, value-adding competencies aligned with the Company's strategic priorities.

Committee Mandate and Process

The Nomination and Compensation Committee is tasked with nominating candidates for the Board of Directors and ensuring that the composition of the Board reflects the competencies required to support Lytix's development stage, strategy, and governance obligations.

In light of the Company's anticipated transition to an ASA structure and forthcoming capital markets activities, the Committee conducted a targeted search and assessment of potential candidates. This process included consideration of the Board's existing competence profile, input from company management, and the need to further strengthen financial, transactional, and public company governance experience at Board level.

Recommended New Board Member

Based on this process, the Nomination Committee unanimously recommends Ms. Darlene Deptula-Hicks for election to the Board of Directors of Lytix Biopharma AS. The period will last until the 2027 annual general meeting and renomination will then be discussed as the general process for nomination of the board.

Ms. Deptula-Hicks brings extensive international experience as a Chief Financial Officer in listed and private biotechnology companies, with a proven track record in public offerings, strategic transactions, and value-creating exits. Most notably, she served as CFO of F-star Therapeutics, leading the company through its IPO in 2020 and subsequently through its successful acquisition in 2023. In addition, she has acted as CFO or strategic advisor to several biotechnology companies through critical financing, partnering, and M&A processes.

Ms. Deptula-Hicks has served on multiple biotech boards and has significant experience as Audit Committee Chair, providing strong competencies in financial governance, SEC reporting, capital markets interaction, and board oversight. The Committee considers her background to be particularly relevant in light of Lytix's planned ASA conversion and forthcoming activities.

Board Composition and Gender Representation

With the election of Ms. Deptula-Hicks, the Board of Directors will meet the statutory gender representation requirements applicable to public limited companies. At the same time, the Committee believes that her appointment strengthens the Board's overall competence profile and complements the existing expertise in clinical development, immuno-oncology, business development, and investor relations.

Recommendation

The Nomination and Compensation Committee recommends that the Extraordinary General Meeting elect Ms. Darlene Deptula-Hicks as a member of the Board of Directors of Lytix Biopharma AS.

The Nomination and Compensation Committee further proposes that Ms. Deptula-Hicks receive the same remuneration as the other members of the Board of Directors, being NOK 300,000 per year, paid monthly.

In addition, the Nomination and Compensation Committee proposes that Ms. Deptula-Hicks be granted 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.

In line with prior practice, this means the option exercise price will be set at the closing price of the Company's shares on the day before the nomination committee finalized its recommendation, i.e. 7 January 2026. The closing price on 6 January 2026 was NOK 9.94. The options will vest gradually according to a predetermined vesting schedule: one quarter of the options will vest on the date 12 months after the grant date, and the remaining three quarters will vest in equal monthly instalments of 1/36 on the last day of each of the following 36 months. Otherwise, the terms will be in accordance with the Company's option program.

Oslo, 7 January, 2026

On behalf of the Nomination and Compensation Committee

Steinar Thoresen
Lise von Tangen-Jordan
Erik Rosen

Appendix:

Darlene Deptula-Hicks, MBA

Darlene Deptula-Hicks is a highly experienced biotech and life sciences executive with more than two decades of senior leadership experience across public and private companies, spanning therapeutics, diagnostics, medical devices, and emerging technologies. She has served as Chief Financial Officer in multiple NASDAQ listed and private biotechnology companies and has extensive experience guiding companies through critical inflection points including IPOs, major capital raises, strategic partnerships, and value-creating exits.

Most recently, Darlene Deptula-Hicks served as Chief Financial Officer of F-star Therapeutics, where she led the company through its IPO in 2020 and subsequently through its acquisition in 2023. She has also acted as CFO or strategic financial advisor to several biotech companies through Crimson Consulting, including Northern Biologics, supporting the successful sale of its assets to Boehringer Ingelheim and AstraZeneca and Grey Wolf Therapeutics. She is currently CFO of Normunity, a clinical stage biotech pioneering precision biologics, where she has been involved since 2023.

Her experience includes raising significant capital in both public and private markets, with a longstanding track record across IPOs, reverse mergers, follow-on offerings, private placements, debt financing, and venture capital transactions. She brings deep expertise in investor relations, capital markets engagement, and governance requirements for listed companies, including SEC reporting, Nasdaq compliance, IFRS, US GAAP, and SOX.

In addition to her executive roles, Ms. Deptula-Hicks has served as a board member and Audit Committee Chair since 2006, holding such roles at multiple biotech companies. Her board experience is complemented by a strong operational understanding of product development, clinical and regulatory processes, commercialization, supply chain, and strategic business development.

Darlene Deptula-Hicks holds an MBA from Rivier University and a B.S. in Accounting from Southern New Hampshire University.