

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

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

I

LYTIX BIOPHARMA AS

(ORG.NR. 985 889 635)

Den 14. mai 2024 kl. 13:00 ble det avholdt ordinær 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 6 135 241 aksjer representert, tilsvarende 15,3 % av totalt antall utstedte aksjer og stemmer.

Til behandling forelå følgende:

1 VALG AV MØTELEDER

Øystein Rekdal ble valgt til møteleder.

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
ANNUAL GENERAL MEETING**

OF

LYTIX BIOPHARMA AS

(REG. NO. 985 889 635)

The annual general meeting of Lytix Biopharma AS (the "**Company**") was held on 14 May 2024 at 13:00 hours (CEST), 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, 6,135,241 shares were represented, equalling 15.3% 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.

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.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

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.

4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2023

Møteleder ga en kort redegjørelse for årsregnskapet.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets årsregnskap og årsrapport, herunder årsberetning, for regnskapsåret 2023 godkjennes.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2023

The chairperson of the meeting gave a short presentation of the annual accounts.

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

The Company's annual accounts and annual report, including the board of directors' report, for the financial year 2023 is approved.

5 UTBYTTE

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2023.

5 DISTRIBUTION OF DIVIDEND

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

Dividends will not be distributed for the financial year 2023.

6 GODKJENNING AV REVISORS GODTGJØRELSE

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2023 godkjennes etter regning.

6 APPROVAL OF THE AUDITOR'S REMUNERATION

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

Remuneration to the auditor for audit and audit related costs for the financial year 2023 based on invoice is approved.

7 STYREFULLMAKT – KAPITALFORHØYELSE

7.1 Ny styrefullmakt til kapitalforhøyelse – Opsjonsprogrammet

Styret har foreslått at det gis fullmakt til å utstede aksjer under Selskapets opsjonsprogram på inntil 10 %, av totalt antall utstedte aksjer i Selskapet pluss det som er nødvendig for å dekke opsjonsforpliktelse til tidligere styremedlemmer og strategiske rådgivere ("**Opsjonsprogrammet**").

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt for utstedelse av nye aksjer i forbindelse med Opsjonsprogrammet, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen 18. april 2023.*
- (ii) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 615.336,90.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iv) *Fullmakten kan kun benyttes for å utstede aksjer i forbindelse med Opsjonsprogrammet.*
- (v) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.*
- (vi) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.*

7 BOARD AUTHORISATION – SHARE CAPITAL INCREASE

7.1 New board authorisation to increase the share capital – the Option Program

The board of directors has proposed that it is granted an authorisation to issue shares in connection with the Company's option program of up to 10% of the total number of issued shares in the Company plus what is necessary to fulfill option obligations towards past board members and strategic advisers, (the "**Option Program**").

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 authorisation for issuance of shares in connection with the Option Program, granted to the board of directors at the annual general meeting held on 18 April 2023.*
- (ii) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability 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 615,336.90.*
- (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) *The authorisation may only be used to issue new shares in connection with the Option Program.*
- (v) *The authorisation does comprise share capital increases against contribution in kind or the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Companies Act.*
- (vi) *The authorisation does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Companies Act.*

(vii) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 14. mai 2026.

7.2 Ny styrefullmakt til kapitalforhøyelse – generell fullmakt

Styret har foreslått at det gis en generell styrefullmakt til å utstede aksjer som vil erstatte de to generelle fullmaktene som, henholdsvis, utløper på tidspunkt for ordinær generalforsamling i 2025 og 31. juli 2024.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere generelle fullmakter til bruk for utstedelse av nye aksjer, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen 18. april 2023 og på den ekstraordinære generalforsamlingen 25. april 2024
- (ii) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 1.865.170,00.
- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- (v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.
- (vi) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets

(vii) 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 2026, but no longer than 14 May 2026.

7.2 New board authorisation to increase the share capital – general authorisation

The board of directors has proposed that it is granted a new general board authorisation to issue shares which will replace the two general board authorisations that expire at the time of the annual general meeting in 2025 and 31 July 2024, respectively.

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 authorisations for issuance of shares, granted to the board of directors at the annual general meeting held on 18 April 2023 and at the extraordinary general meeting held on 25 April 2024.
- (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 1,865,170.00.
- (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) The authorisation does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Companies Act.
- (v) The authorisation does not comprise share capital increases against contribution in kind or the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Companies Act.
- (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

ordinære generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 14. mai 2026.

Company's annual general meeting in 2026, but no longer than 14 May 2026.

8 VALG AV STYREMEDLEMMER

På ordinær generalforsamling i 2023, ble det nåværende styret valgt for en periode på to (2) år, frem til og med Selskapets ordinære generalforsamling i 2025.

Ingen endringer i den nåværende styresammensetningen ble gjort.

8 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTOS

At the annual general meeting in 2023, the current board of directors was elected for a period of two (2) years, until and including the Company's annual general meeting in 2025.

No changes to the current board composition were made.

9 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN

I samsvar med valgkomitéens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende medlemmer av valgkomitéen velges for en periode på ett år:

- *Per Erik Sørensen (valgkomitéens leder)*
- *Lise von Tangen Jordan*
- *Steinar Thoresen*

9 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

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

The following members of the nomination committee are elected for a one-year term:

- *Per Erik Sørensen (Chair)*
- *Lise von Tangen Jordan*
- *Steinar Thoresen*

10 HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

I samsvar med valgkomitéens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styrets medlemmer skal motta følgende honorar i perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til og med ordinær generalforsamling i 2025:

- *Marie Ann Roskrow skal motta NOK 360.000*
- *Marie-Louise Fjällskog skal motta NOK 240.000*

10 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

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

The members of the board of directors shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2024 to and including the annual general meeting in 2025:

- *Marie Ann Roskrow shall receive NOK 360,000*
- *Marie-Louise Fjällskog shall receive NOK 240,000*

- *Brynjar Forbergskog skal motta NOK 240.000*
- *Kjetil Hestdal skal motta NOK 240.000*
- *Jayson Rieger skal motta NOK 240.000*
- *Evelina Vågesjö skal motta NOK 240.000*
- *Brynjar Forbergskog shall receive NOK 240,000*
- *Kjetil Hestdal shall receive NOK 240,000*
- *Jayson Rieger shall receive NOK 240,000*
- *Evelina Vågesjö shall receive NOK 240,000*

Selskapet skal utbetale godtgjørelse til styrets medlemmer på månedlig basis i perioden mellom ordinær generalforsamling i 2024 og 2025.

The Company shall pay the remuneration on a monthly basis in the period between the annual general meeting in 2024 and 2025.

11 HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN

I samsvar med valgkomitéens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Valgkomitéens medlemmer skal motta følgende honorar i perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til og med ordinær generalforsamling i 2025:

- *Per Erik Sørensen skal motta NOK 60.000*
- *Lise von Tangen Jordan skal motta NOK 50.000*
- *Steinar Thoresen skal motta NOK 50.000*

Alle beslutninger var enstemmige.

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

11 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

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

The members of the nomination committee shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2024 to and including the annual general meeting in 2025:

- *Per Erik Sørensen shall receive NOK 60,000*
- *Lise von Tangen Jordan shall receive NOK 50,000*
- *Steinar Thoresen shall receive NOK 50,000*

All resolutions were unanimous.

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

[Signaturside følger / Signature page follows]

[Signaturside / Signature page]

Oslo, 14. mai 2024 / 14 May 2024



Electronically signed by: Øystein
Rekdal
Date: May 14, 2024 14:12 GMT+2



Electronically signed by: Gjest
Breistein
Date: May 14, 2024 14:08 GMT+2

Øystein Rekdal

Gjest Breistein

(Møteleder/Chairperson)

(Medundertegner/Co-signer)

Vedlegg

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere

Appendix

1. Record of attending shareholders

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

Aksjonær / Shareholder	Antall aksjer / Number of shares	Prosent / Percentage	Representert av / Represented by
TAJ HOLDING AS	1 834 702	4.58 %	Fullmakt gitt til Marie Roskrow / Power of attorney grated to Marie Roskrow
LYR INVEST AS	1 770 925	4.42 %	Fullmakt gitt til Marie Roskrow / Power of attorney grated to Marie Roskrow
HIFO INVEST AS	555 555	1.39 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
MULTIMED AS	60 000	0.15 %	Fullmakt gitt til Marie Roskrow / Power of attorney grated to Marie Roskrow
SVEINBJØRNSSON, BALDUR	4 280	0.01 %	Fullmakt gitt til Marie Roskrow / Power of attorney grated to Marie Roskrow
KNUTSEN, ANNE	1 000	0.00 %	Fullmakt gitt til Marie Roskrow / Power of attorney grated to Marie Roskrow
KVALHEIM, KNUT ALEXANDER	100	0.00 %	Fullmakt gitt til Marie Roskrow / Power of attorney grated to Marie Roskrow
BREISTEIN, GJEST ANDREAS	11 112	0.03 %	N/A
SATURN INVEST AS	555 555	1.39 %	Fullmakt gitt til Marie Roskrow / Power of attorney grated to Marie Roskrow
YNNI INVEST AS	1 202 049	3.00 %	Fullmakt gitt til Marie Roskrow / Power of attorney grated to Marie Roskrow
REKDAL, REKDAL	139 963	0.35 %	N/A
Total	6 135 241	15.31 %	