

*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 25. april 2024 kl. 15:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Lytix Biopharma AS ("**Selskapet**"), i Advokatfirmaet Thommessen AS sine lokaler i Ruseløkkveien 38, 0251 Oslo, Norge.

Generalforsamlingen ble åpnet av Gjest Breistein, 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 11.847.797 aksjer representert, tilsvarende 29,57 % av totalt antall utstedte aksjer og stemmer.

Til behandling forelå følgende:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Nicolai Julsvoll, advokat i Advokatfirmaet Thommessen AS, ble valgt til å lede møtet.

**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)**

An extraordinary general meeting of Lytix Biopharma AS (the "**Company**") was held on 25 April 2024 at 15:00 hours (CEST) at Advokatfirmaet Thommessen AS' premises in Ruseløkkveien 38, 0251 Oslo, Norway.

The general meeting was opened by Gjest Breistein, 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, 11,847,797 shares were represented, equalling 29.57% of the total number of issued shares and votes.

The following matters were on the agenda:

**1 ELECTION OF CHAIRPERSON OF THE MEETING**

Nicolai Julsvoll, lawyer at Advokatfirmaet Thommessen AS, 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 fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

### 4 KAPITALFORHØYELSE

Møteleder fremla styrets forslag til kapitalforhøyelse.

Styrets forslag innebærer at aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4. Styrets begrunnelse fremgår av innkallingen.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

(i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 905.560,70 ved utstedelse av 9.055.607 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10.*

(ii) *Det skal betales NOK 5,24 per aksje, hvorav NOK 0,10 er aksjekapital, og det overskytende beløpet på NOK 5,14 skal behandles som annen innskutt egenkapital (overkurs). Det totale innskuddet skal være NOK 47.451.380,68.*

(iii) *De nye aksjene skal tegnes i henhold til slik allokering som foreslått av styret på generalforsamlingen. Allokeringen er vedlagt protokollen som Vedlegg 2.*

(iv) *De nye aksjene skal tegnes på en separat tegningsblankett innen 30. april 2024.*

(v) *Betaling for de nye aksjene skal skje i kontanter. Betaling skal skje til Selskapets bankkonto senest 30. april 2024.*

### 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 SHARE CAPITAL INCREASE

The chairperson of the meeting presented the board of directors' proposal for a share capital increase.

The board of directors' proposal entails that the shareholders' preferential rights are waived, pursuant to the Companies Act Section 10-5, in accordance with Section 10-4. The board of directors' rationale is set out in the notice.

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

(i) *The share capital is increased by NOK 905,560.70 by issuing 9,055,607 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10.*

(ii) *The contribution per share is NOK 5.24, of which NOK 0.10 is share capital, and the excess amount of NOK 5.14 shall be treated as other paid-in equity (share premium). The total contribution shall be NOK 47,451,380.68.*

(iii) *The new shares shall be subscribed in accordance with the allocation proposed by the board at the general meeting. The allocation is attached to these minutes as Appendix 2.*

(iv) *The new shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than on 30 April 2024.*

(v) *Payment for the new shares shall be made in cash. Payment shall be made to the Company's bank account no later than on 30 April 2024.*

- (vi) Selskapet kan disponere over aksjeinnskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. (vi) The Company may utilise the share contribution before the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (vii) De nye aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. (vii) 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.
- (viii) Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen (viii) 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.
- (ix) De anslåtte utgiftene ved kapitalforhøyelsen utgjør totalt NOK 4.200.000 (eks. MVA). Utgiftene skal dekkes av Selskapet. NOK 2.500.000 utgjør provisjon for garanti for tegning av aksjer, nærmere beskrevet i punkt (x) nedenfor. (ix) The estimated expenses for the capital increase amount to a total of NOK 4,200,000 (excl. VAT). The expenses shall be covered by the Company. NOK 2,500,000 constitutes a fee for the guarantee of share subscription, further described in section (x) below.
- (x) Aksjonærgarantistene har gjennom separate avtaler med Selskapet garantert for tegning av aksjer med et beløp på til sammen NOK 40.000.000. Som vederlag for garantien vil hver av Aksjonærgarantistene motta en garantiprovisjon fra Selskapet tilsvarende 5% av deres respektive garantiforpliktelse som gjøres opp ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet, til sammen NOK 2.000.000. En oversikt over provisjonen som tilfaller hver enkelt Aksjonærgarantist er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 3. (x) The Pre-committing Shareholders have, through separate agreements with the Company, guaranteed the subscription of shares in the total amount of NOK 40,000,000. As compensation for the guarantee, each of the Pre-committing Shareholders will receive a guarantee fee from the Company equivalent to 5% of their respective guarantee obligation, which will be settled by the issuance of new shares in the Company, in total NOK 2,000,000. An overview of the fee allocated to each Pre-committing Shareholder is attached to these minutes as Appendix 3.
- Investorgarantistene har gjennom separate avtaler med Selskapet garantert tegning av aksjer med et beløp på til sammen NOK 10.000.000. Som vederlag for garantien vil hver av Investorgarantistene motta en garantiprovisjon fra Selskapet tilsvarende 5% av deres respektive garantiforpliktelse som gjøres opp ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet, eller, etter styrets valg, utbetaling i kontanter, til sammen NOK 500.000. (x) The Guarantor Investors have, through separate agreements with the Company, guaranteed the subscription of shares in the total amount of NOK 10,000,000. As compensation for the guarantee, each of the Guarantor Investors will receive a guarantee fee from the Company equivalent to 5% of their respective guarantee obligation, which will be settled by the issuance of new shares in

*En oversikt over provisjonen som tilfaller hver enkelt Investorgarantist er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 3.*

*the Company, or, at the board's discretion, payment in cash, in total NOK 500,000. An overview of the fee allocated to each Guarantor Investor is attached to these minutes as Appendix 3.*

**5 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER**

**5 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES**

Møteleder fremla styrets forslag til styrefullmakt.

The chairperson of the meeting presented the board of directors' proposal for a board authorisation.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

*(i) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 50.000.*

*(i) In accordance with Section 10-14 of the Companies Act, the board is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 50,000.*

*(ii) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*

*(ii) The shareholders' preferential right to the new shares may be deviated from, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Companies Act.*

*(iii) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til 31. juli 2024.*

*(iii) The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until 31 Juli 2024.*

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

*(iv) The authorisation comprises 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.*

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

*(v) The authorisation does not include an increase in share capital through merger in accordance with Section 13-5 of the Companies Act.*

\*\*\*

\*\*\*

Alle beslutninger var enstemmige.

All resolutions were unanimous.

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.

\* \* \*

\* \* \*

25. april 2024 / 25 April 2024

DocuSigned by:  
*Nicolai Julsvoll*  
73194E764FF4470...

Nicolai Julsvoll

(møteleder/chairperson of the meeting)

DocuSigned by:  
*Gjest Breistein*  
8FFF98AAF227474...

Gjest Breistein

(medundertegner/co-signer)

**Vedlegg**

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Allokeringsoversikt
3. Provisjonsoversikt – Aksjonærgarantister og Investorgarantister
4. Stemmeresultater

**Appendices**

1. Record of attending shareholders
2. Allocation overview
3. Fee overview – Pre-committing Shareholders and Guarantor Investors
4. Voting results