

(OFFICE TRANSLATION)

PROTOKOLL FRA

MINUTES OF

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

ORDINARY GENERAL MEETING

I

IN

LYTIX BIOPHARMA AS

LYTIX BIOPHARMA AS

(ORG. NR. 985 889 635)

(REG. NO. 985 889 635)

Den 7. juni 2021 kl. 13:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Lytix Biopharma AS ("**Selskapet**").

An ordinary general meeting of Lytix Biopharma AS (the "**Company**") was held on 7 June 2021 at 13:00 hours (CET).

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Gert Wilhelm Munthe. Fortegnelse over møtende aksjeeiere ble nedtegnet ved generalforsamlingens åpning. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Gert Wilhelm Munthe. A record of the attending shareholders was updated at the general meeting's opening. The record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is attached to these minutes as Appendix 1.

I henhold til fortegnelsen var 9.257.146 av totalt 26.227.120 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 35,3% av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

According to the record, 9,257,146 of a total of 26,227,120 issued shares and votes, corresponding to 35.3% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting.

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were discussed:

1. VALG AV MØTELEDER

1. ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Gert Wilhelm Munthe ble valgt som møteleder.

Gert Wilhelm Munthe was elected to chair the meeting.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

The resolution was passed unanimously.

2. VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN

2. ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIR OF THE MEETING

Terje Johansen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Terje Johansen was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

The resolution was passed unanimously.

3. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder opplyste om at innkalling og dagsorden til generalforsamlingen hadde blitt sendt til samtlige aksjeeiere med kjent adresse den 31. mai 2021.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Innkallingen og dagsorden godkjennes."

Vedtaket ble truffet enstemmig.

Møtelederen erklærte deretter generalforsamlingen for lovlig satt.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2020

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020, samt revisors beretning ble sendt til samtlige aksjonærer med kjent adresse sammen med innkallingen til ordinær generalforsamling.

Årsregnskapet, årsberetningen samt revisors beretning, ble gjennomgått.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020 godkjennes.*
- (ii) Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2020.*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

5. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2020 godkjennes etter regning."

Vedtaket ble truffet enstemmig.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The chairperson of the meeting informed the general meeting that the notice and the agenda had been sent to all shareholders with known address on 31 May 2021.

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 passed unanimously.

The chair of the meeting thereafter declared the general meeting as lawfully convened.

4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2020

The board of directors' proposal for the annual accounts and annual report for the financial year 2020, including the auditor's report had been sent to all shareholders with known address attached to the notice to the annual general meeting.

The general meeting reviewed the annual accounts, the annual report and the auditor's report.

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

- (i) The annual accounts and the annual report for the financial year 2020 is approved.*
- (ii) Dividends will not be distributed for the financial year 2020.*

The resolution was passed unanimously.

5. 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 2020 based on invoice is approved."

The resolution was passed unanimously.

6. HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens innstilling og styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2020 til ordinær generalforsamling i 2021:

- *Styrets leder, Gert Wilhelm Munthe, skal ikke motta honorar. Styrets leder har tidligere mottatt opsjoner.*
- *Styremedlem, Debasish Francois Roychowdhury, skal motta NOK 200.000*
- *Styremedlem, Per Erik Sørensen, skal motta 200.000"*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

7. HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

I samsvar med valgkomiteens innstilling og styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Medlemmer av Selskapets valgkomité skal motta følgende honorarer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2020 til ordinær generalforsamling i 2021:

Valgkomiteens leder skal motta NOK 50.000. Øvrige medlemmer av valgkomiteen skal motta NOK 30.000."

Vedtaket ble truffet enstemmig.

8. ORIENTERING OM SELSKAPETS PLANER OM Å SØKE NOTERING AV SELSKAPETS AKSJER PÅ EURONEXT GROWTH OSLO OG FORSLAGENE OM RETTEDE EMSIJONER

Styrets leder redegjorde kort om den planlagte noteringen av Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo ("**Noteringen**") og de to forslagene om rettede emisjoner som ble behandlet under sak 9 og 10.

6. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the nomination committee's recommendation and the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

"The general meeting approves the following remuneration to the members of the board of directors for the period from the annual general meeting in 2020 to the annual general meeting in 2021:

- *The chairman of the board of directors, Gert Wilhelm Munthe, shall not receive any remuneration. The chairman has previously received share options.*
- *Board member, Debasish Francois Roychowdhury, shall receive NOK 200,000*
- *Board member, Per Erik Sørensen, shall receive NOK 200,000"*

The resolution was passed unanimously.

7. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the nomination committee's recommendation and the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

"Members of the Company's nomination committee shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2020 to the annual general meeting in 2021:

The chair of the nomination committee shall receive NOK 50,000. Other members of the nomination committee shall receive NOK 30,000."

The resolution was passed unanimously.

8. INFORMATION ON THE COMPANY'S PLANS TO APPLY FOR ADMISSION OF THE COMPANY'S SHARES ON EURONEXT GROWTH OSLO AND THE PROPOSED PRIVATE PLACEMENTS

The chairman of the board of directors made a brief statement regarding the contemplated listing of the Company's shares on Euronext Growth Oslo (the "**Listing**"), and the two proposed private placements, which were subsequently discussed under item 9 and 10.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen fra styrets leder til orientering.

9. RETTET EMISJON

Bakgrunn:

Selskapet har med Arctic Securities AS og Sparebank 1 Markets AS som tilretteleggere (i fellesskap omtalt som "**Tilretteleggerne**") gjennomført tegningsperiode for foreslått en rettet emisjon (den "**Rettede Emisjonen**") i perioden 31. mai 2021 til 4. juni 2021. Størrelsen på den Rettede Emisjonen og den Nasjonale Emisjonen (som omtalt under sak 10) ble etter publisering økt fra NOK 200 millioner til NOK 225 millioner.

Den Rettede Emisjonen var ved utløpet av tegningsperioden overtegnet. Styret anbefalte derfor at generalforsamlingen vedtok å utstede 9.000.000 nye aksjer, i samsvar med det maksimale antall nye aksjer som fremgikk av styrets forslag i innkallingen til generalforsamlingen. Styrets leder orienterte om at styret den 6. juni hadde vedtatt at de ville utstede ytterligere 277.777 nye aksjer til tegnere i den Rettede Emisjonen ved bruk av styrefullmakten som stod til behandling under sak 14, dersom generalforsamlingen godkjente en slik fullmakt.

Styrets forslag om den Rettede Emisjonen innebærer at de eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4. Styret hadde etter en nøye vurdering kommet frem til at en fravikelse av fortrinnsretten ville være i Selskapets og aksjonærfellesskapets beste interesse.

Aksjene skal tegnes av Arctic Securities AS og Sparebank 1 Markets AS på vegne av, og i samsvar med en fullmakt fra, investorer som har inngått en tegningsavtale med Arctic Securities AS og Sparebank 1 Markets AS og som har blitt tildelt aksjer etter styrets diskresjonære skjønn. Styret vedtok i sitt møte 6. juni 2021 et forslag til allokering av de nye aksjene. Forslaget er inntatt i protokollen her som [Vedlegg 2](#).

Vedtak:

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

The general meeting noted the statement from the chairman of the board of directors.

9. PRIVATE PLACEMENT

Background:

The Company has, with Arctic Securities AS and Sparebank 1 Markets AS as managers (jointly referred to as the "**Managers**"), conducted a bookbuilding process for a proposed private placement (the "**Private Placement**") in the period between 31 May 2021 and 4 June 2021. The size of the Private Placement and the National Placement (as described below under item 10) was after launch increased from NOK 200 million to NOK 225 million.

The Private Placement was oversubscribed as of the expiration of the subscription period. The board of directors therefore recommended that the general meeting resolved to issue 9,000,000 new shares, corresponding to the maximum number of new shares in the board of directors' proposal in the notice to the general meeting. The chairman of the board of directors informed that the board of directors on 6 June 2021 had resolved to issue an additional 277,777 new shares to subscribers in the Private Placement, utilizing the authorization discussed under item 14, if the general meeting approved such authorization.

The board of directors' proposed Private Placement involves deviating from the existing shareholders' preferential rights in accordance with Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-5, cf. section 10-4. The board of directors had after due consideration concluded that deviating from the existing shareholders' preferential rights would be in the best interest of the Company and the existing shareholders.

The shares shall be subscribed for by Arctic Securities AS and Sparebank 1 Markets AS on behalf of, and pursuant to a proxy from, investors who have entered into a subscription agreement with Arctic Securities AS and Sparebank 1 Markets AS and have been allocated new shares pursuant to the sole discretion of the board of directors. The board of directors adopted a proposal for the allocation of the new shares on 6 June 2021. The proposal is attached hereto as [Appendix 2](#).

Resolution:

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

- | | |
|--|---|
| <p>(i) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 900.000 ved utstedelse av 9.000.000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10.</p> | <p>(i) The share capital is to be increased with NOK 900,000 by the issuance of 9,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10.</p> |
| <p>(ii) Det skal betales NOK 18 per aksje, hvorav NOK 0,10 er aksjekapital, og det overskytende beløpet på NOK 17,90 skal behandles som annen innskutt egenkapital (overkurs). Det totale innskuddet skal være NOK 162.000.000.</p> | <p>(ii) The contribution per share is NOK 18 of which NOK 0.10 is allocated to share capital and the excess amount, NOK 17.90, is allocated to other equity (share premium). The total subscription amount is NOK 162,000,000.</p> |
| <p>(iii) De nye aksjene skal tegnes av Arctic Securities AS og Sparebank 1 Markets AS på vegne av, og i samsvar med en fullmakt fra, investorer som har inngått en tegningsavtale med Arctic Securities AS og Sparebank 1 Markets AS og som har blitt tildelt aksjer etter styrets diskresjonære skjønn. Aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.</p> | <p>(iii) The shares shall be subscribed for by Arctic Securities AS and Sparebank 1 Markets AS on behalf of, and pursuant to a proxy from, investors who have entered into a subscription agreement with Arctic Securities AS and Sparebank 1 Markets AS and have been allocated new shares pursuant to the sole discretion of the board of directors. The shareholders' preferential right is deviated from, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act Section 10-5, cf. Section 10-4.</p> |
| <p>(iv) De nye aksjene skal tegnes på en separat tegningsblankett innen 14. juni 2021.</p> | <p>(iv) The new shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than on 14 June 2021.</p> |
| <p>(v) Betaling for de nye aksjene skal skje i kontanter. Betaling skal skje til Selskapets bankkonto senest 14. juni 2021.</p> | <p>(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 14 June 2021.</p> |
| <p>(vi) Selskapet kan disponere over aksjeinnskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.</p> | <p>(vi) The Company may utilise the share contribution before the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |
| <p>(vii) De nye aksjene gir rettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> | <p>(vii) The new shares will carry full shareholder rights in the Company, including rights to dividends, from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |
| <p>(viii) Vedtektenes § 4 skal oppdateres for å reflektere selskapets aksjekapital etter aksjetegningen.</p> | <p>(viii) Section 4 of the articles of association shall be amended to reflect the Company's new share capital.</p> |
| <p>(ix) De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 9 millioner, som skal dekkes av Selskapet.</p> | <p>(ix) The estimated costs related to the share capital increase is NOK 9 million, which shall be paid by the Company.</p> |

Vedtaket ble truffet enstemmig.

The resolution was passed unanimously.

10. NASJONAL EMISJON

Bakgrunn:

For at Selskapets eksisterende aksjonærer skal ha mulighet til å redusere den utvannende effekten av den Rettete Emisjonen, har styret foreslått at Selskapet gjennomfører en rettet emisjon i samsvar med et nasjonalt prospekt datert 20. mai 2021 der alle de eksisterende aksjonærene (per 20. mai 2021) samt enkelte utvalgte investorer ble invitert til å tegne seg (den "**Nasjonale Emisjonen**"). Tegningsperioden for den Nasjonale Emisjonen ble gjennomført mellom 20. mai og 28. mai 2021.

Den Nasjonale Emisjonen var ved utløpet av tegningsperioden ikke fulltegnet. Styret anbefalte derfor at generalforsamlingen vedtok å utstede 3.234.116 nye aksjer. Styrets forslag lå innenfor det intervallet som fremgikk av innkallingen til generalforsamlingen.

Styrets forslag om den Nasjonale Emisjonen innebærer at de eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4. Styret hadde etter en nøye vurdering kommet frem til at en fravikelse av fortrinnsretten ville være i Selskapets og aksjonærfellesskapets beste interesse.

Ettersom den Nasjonale Emisjonen ikke ble fulltegnet, foreslo styret at alle tegnere tildeles det antall aksjer de har tegnet seg for.

I samsvar med det overnevnte har styret utarbeidet et forslag til tildeling av aksjer i den Nasjonale Emisjonen. Allokeringlisten er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 3.

Vedtak:

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 323.411,6 ved utstedelse av 3.234.116 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10.*
- (ii) *Det skal betales NOK 18 per aksje, hvorav NOK 0,10 er aksjekapital, og det overskytende beløpet på NOK 17,90 skal behandles som annen innskutt egenkapital (overkurs). Det totale innskuddet skal være 58.214.088.*

10. NATIONAL PLACEMENT

Background:

To allow the Company's shareholders to offset the dilutive effect of the Private Placement, the board of directors has proposed that the Company carries out a private placement in accordance with a national prospectus dated 20 May 2021 where all of the Company's existing shareholders (as of 20 May 2021) and certain selected investors were invited to subscribe for shares (the "**National Placement**"). The subscription period for the National Placement commenced on 20 May 2021 and ended on 28 May 2021.

The Private Placement was not fully subscribed as of the expiration of the subscription period. The board of directors therefore recommended that the general meeting resolved to issue 3,234,116 new shares. The board of directors' proposal was within the interval set out in the notice to the general meeting.

The board of directors' proposed National Placement involves deviating from the existing shareholders' preferential rights in accordance with Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-5, cf. section 10-4. The board of directors had after due consideration concluded that deviating from the existing shareholders' preferential rights would be in the best interest of the Company and the existing shareholders.

As the National Placement was not fully subscribed, the board of directors' proposed to allot all subscribers the amount of shares they have subscribed for.

In accordance with the above, the board of directors has prepared a proposal for the allocation of shares in the National Placement. The allocation list is attached hereto as Appendix 3.

Resolution:

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

- (i) *The share capital is to be increased with NOK 323,411.6 by the issuance of 3,234,116 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10.*
- (ii) *The contribution per share is NOK 18 of which NOK 0.10 is allocated to share capital and the excess amount, NOK 17.90, is allocated to other equity (share premium). The total subscription amount is 58,214,088.*

- | | |
|---|---|
| <p>(iii) De nye aksjene skal tegnes og tildeles de investorene som fremgår av Vedlegg 3 til protokollen med det antallet som der fremgår. Aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.</p> | <p>(iii) The new shares shall be subscribed for by and allotted to the investors named in Appendix 3 to these minutes in the number set out therein. The shareholders' preferential right is deviated from, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act Section 10-5, cf. Section 10-4.</p> |
| <p>(iv) De nye aksjene skal tegnes på en separat tegningsblankett innen 7. juni 2021.</p> | <p>(iv) The new shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than on 7 June 2021.</p> |
| <p>(v) Betaling for de nye aksjene skal skje i kontanter. Betaling skal skje til Selskapets bankkonto senest 8. juni 2021.</p> | <p>(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 8 June 2021.</p> |
| <p>(vi) Selskapet kan disponere over aksjeinnskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.</p> | <p>(vi) The Company may utilise the share contribution before the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |
| <p>(vii) De nye aksjene gir rettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> | <p>(vii) The new shares will carry full shareholder rights in the Company, including rights to dividends, from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |
| <p>(viii) Vedtektenes § 4 skal oppdateres for å reflektere selskapets aksjekapital etter aksjetegningen.</p> | <p>(viii) Section 4 of the articles of association shall be amended to reflect the Company's new share capital.</p> |
| <p>(ix) De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 1 million, som skal dekkes av Selskapet.</p> | <p>(ix) The estimated costs related to the share capital increase is NOK 1 million, which shall be paid by the Company.</p> |

Vedtaket ble truffet enstemmig.

The resolution was passed unanimously.

11. UTSTEDELSE AV FRITTSTÅENDE TEGNINGSRETTETTER

Bakgrunn:

Som opplyst i innkallingen til generalforsamlingen hadde PBM LYT Holdings, LLC ("**PBM LYT**"), et selskap tilknyttet PBM Capital Group, LLC ("**PBM**"), foretatt forhåndstegning på NOK 42,5 millioner i den Rettede Emisjonen betinget av at Selskapet utsteder til PBM LYT et antall frittstående tegningsretter tilsvarende 56,3 % av det antallet aksjer som tegnes av PBM LYT i den Rettede Emisjonen.

I henhold til betingelsene for forhåndstegningen fra PBM LYT skal hver av tegningsrettene ha en varighet på 12 måneder og ved utøvelse gi rett til å tegne én aksje i selskapet til en tegningskurs på NOK 0,1. Tegningsrettene skal ikke kunne utøves tidligere enn det som inntreffer først av (i) dagen som faller 90 dager etter Selskapets

11. ISSUANCE OF WARRANTS

Background:

As stated in the notice to the general meeting, PBM LYT Holdings, LLC ("**PBM LYT**"), an affiliate of PBM Capital Group, LLC ("**PBM**"), had pre-committed for NOK 42.5 million in the Private Placement conditional upon the Company issuing to PBM LYT a number of warrants equal to 56.3% of the number of shares subscribed for by PBM LYT in the Private Placement.

According to the terms of the pre-commitment of PBM LYT, each of the warrants shall have a duration of 12 months and give the right upon exercise to subscribe for one share in the Company at a subscription price of NOK 0.1. The warrants may not be exercised prior to the earlier of (i) date falling 90 days after the Company's first

første handelsdag på Euronext Growth og (ii) dagen som faller seks måneder etter generalforsamlingens vedtak.

Styret hadde foreslått at PBM LYT skulle tilbys å tegne seg for frittstående tegningsretter på de betingelser som nevnt overfor.

Som uttalt i innkallingen til generalforsamling, baserte styret sitt forslag på en oppfatning om at PBM LYT sin forhåndstegning i den Rettete Emisjonen var av avgjørende betydning for en vellykket gjennomføring av den Rettete Emisjonen, og dermed den videre finansieringen av Selskapets aktiviteter. Videre gav styret uttrykk for at PBM LYT gjennom sitt eierskap i Selskapet vil kunne tilføre Selskapet et bredt kontaktnett i USA.

Styrets forslag innebærer at de eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett til tegningsrettene fravikes, jf. aksjeloven § 11-13, jf. § 10-5. Styret hadde etter en nøye vurdering kommet frem til at en fravikelse av fortrinnsretten vil være i Selskapets og aksjonærfellesskapets beste interesse.

Vedtak:

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Selskapet utsteder 1.329.306 frittstående tegningsretter.*
- (ii) *De frittstående tegningsrettene skal tegnes av PBM LYT Holdings, LLC.*
- (iii) *Aksjonærenes fortrinnsrett til de frittstående tegningsrettene fravikes, jf. aksjeloven § 11-13, jf. aksjeloven § 10-5.*
- (iv) *De frittstående tegningsrettene tegnes på separat tegningsdokument innen 11 Juni 2021.*
- (v) *Det skal ikke ytes vederlag for de frittstående tegningsrettene.*
- (vi) *Hver frittstående tegningsrett gir rett til senere å kreve utstedt én ny aksje, pålydende NOK 0,1, i Selskapet til en tegningskurs per aksje på NOK 0,1.*
- (vii) *Utøvelsen av tegningsretten skal skje ved skriftlig melding til styret, med klar instruks til Selskapet*

trading day on Euronext Growth, and (ii) the date falling six months after the general meeting's resolution.

The board of directors had proposed that PBM LYT should be offered to subscribe for warrants on the terms mentioned above.

As stated in notice to the general meeting, the board of directors' based its proposal on a belief that the pre-commitment by PBM LYT in the Private Placement, was of crucial importance for the successful completion of the Private Placement, and thus the financing of the Companies activities. Further, the board of directors held the opinion that PBM LYT, as a shareholder in the Company, could supply the Company with a broad contact network in the United States.

The board of directors' proposal involves deviating from the existing shareholders' preferential rights in accordance with Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 11-11-13, cf. section 10-5. The board of directors had after due consideration concluded that deviating from the existing shareholders' preferential rights would in the best interest of the Company and the existing shareholders.

Resolution:

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

- (i) *The Company issues 1,329,306 warrants.*
- (ii) *The warrants shall be subscribed for by PBM LYT Holdings, LLC.*
- (iii) *The shareholders' preferential rights to the warrants is deviated from, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 11-13, cf. section 10-5.*
- (iv) *The warrants shall be subscribed for on a separate subscription document no later than 11 June 2021*
- (v) *No consideration shall be paid for the warrants*
- (vi) *Each warrant gives the right to subsequently claim that one new share in the Company, with a nominal value of NOK 0.1, is issued at a subscription price per share of NOK 0.1.*
- (vii) *Exercise of the warrant shall take place by way of written notice to the board of directors, with a clear instruction to the Company that the warrant*

om at tegningsretten skal utøves, og med angivelse av det antall nye aksjer som tegnes.

(viii) Tegningsrettene kan utøves inntil datoen som faller 12 måneder etter dette vedtaket ble truffet, likevel slik at tegningsrettene ikke kan utøves tidligere enn det som inntreffer først av (i) dagen som faller 90 dager etter Selskapets første handelsdag på Euronext Growth, og (ii) dagen som faller seks måneder etter dette vedtaket.

(ix) Betaling for de tegnede nye aksjene skal innen fem dager fra styret mottok melding om utøvelsen av de frittstående tegningsrettene gjøres opp ved innbetaling til bankkonto som angis av Selskapet.

(x) Innehaveren av tegningsrettene har ingen rett til justering av antall tegningsretter eller utøvelsespris ved kapitalforhøyelse eller kapitalnedsettelse i Selskapet eller ved utstedelse av nye tegningsretter. Innehaveren av tegningsrettene skal ved aksjesplitt, aksjespleis, fusjon, fisjon, oppløsning eller omdanning gis nye eller justerte tegningsretter eller andre rettigheter som i størst mulig grad tilsvarer verdien av tegningsrettene før den aktuelle disposisjonen.

(xi) Nye aksjer utstedt på grunnlag av de frittstående tegningsrettene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra registreringen av kapitalforhøyelsen relatert til utstedelsen av aksjene i Foretaksregisteret.

(xii) Tegningsrettene kan ikke selges, overdras eller disponeres over på annen måte.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

12. OPSJONSPROGRAM FOR STRATEGISKE VITENSKAPELIGE RÅDGIVERE

Bakgrunn:

Innkallingen til generalforsamlingen redegjorde for detaljene i styrets forslag til vedtak i denne saken. Innkallingens redegjørelse under sak 12 om bakgrunnen for forslaget gjengis derfor nedenfor:

"Selskapets strategiske vitenskapelige rådgivere James Allison og Padmanee Sharma (i fellesskap omtalt som "Rådgiverne") har tidligere blitt tildelt 467.220 opsjoner.

shall be exercised and with a statement of the number of new shares to be subscribed for.

(viii) The warrants may be exercised until the date falling 12 months after this resolution was made, but not prior to the earlier of (i) the date falling 90 days after the Company's first trading day on Euronext Growth and (ii) the date falling six months after this resolution.

(ix) Payment for the subscribed new shares shall be made within five days from the board of directors received notice of exercise of the warrants to a bank account designated by the Company.

(x) The holder of the warrants shall not be entitled to any adjustment of the number of warrants or the subscription price upon exercise of the warrants in the event of any share capital increase or share capital reduction in the Company or the issue of additional warrants. The holder of the warrants shall in the event of a share split, a share consolidation, a merger, a demerger, a dissolution or a conversion of the Company be entitled to new or adjusted warrants or other rights with a value which to the extent possible corresponds to the value of the warrants prior to the relevant disposition.

(xi) New share issued on the basis of the warrants gives the right to dividend and other rights in the Company from the registration of the share capital increase related to the issuance of the shares with the Norwegian Register of Business Enterprises.

(xii) The warrants shall be non-transferable.

The resolution was passed unanimously.

12. OPTION PROGRAM FOR STRATEGIC SCIENTIFIC ADVISORS

Background:

The notice to the general meeting accounted for the details in the board of directors' proposal under this item. For that reason, item 12 in the notice on the background for the proposal is cited below:

"The Company's strategic scientific advisors James Allison and Padmanee Sharma (jointly referred to as the

"Advisors") have previously been awarded 467,220 options.

For å gi Rådgiverne insentiv til å fortsette sitt arbeid for Selskapet, og sørge for at deres interesser er samsvarende med aksjonærfellesskapets, foreslår styret at det etableres et nytt opsjonsprogram rettet mot Rådgiverne bestående av et antall opsjoner tilsvarende 1 % av de nye aksjene som blir utstedt gjennom den Rettede Emisjonen og den Nasjonale Emisjonen. Etter tildeling av nye opsjoner vil Rådgiverne ha opsjoner ca. tilsvarende 1,5% av Selskapets utstående aksjer (etter emisjonene).

Utøvelsesprisen i det foreslåtte opsjonsprogrammet skal være NOK 18, og opsjonene skal kunne opptjenes kvartalsvis over en periode på to år. Opsjonsprogrammet skal vare frem til juni 2025."

Vedtak:

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"I tråd med styrets forslag som beskrevet i innkallingen til generalforsamlingen, og innenfor de rammer som fremgår der, godkjenner generalforsamlingen at det etableres et nytt aksjeopsjonsprogram i Selskapet for strategiske vitenskapelige rådgivere. Styret fastsetter de nærmere vilkår og regler for aksjeopsjonsprogrammet, og inngår tilhørende avtaler."

Vedtaket ble truffet enstemmig.

13. OPSJONSPROGRAM FOR ANSATTE, LEDELSEN, STYRET OG ANDRE NØKKELPERSONER

Bakgrunn:

Innkallingen til generalforsamlingen redegjorde for detaljene i styrets forslag til vedtak i denne saken. Innkallingens redegjørelse under sak 13 om bakgrunnen for forslaget gjengis derfor nedenfor:

"Selskapet har et eksisterende opsjonsprogram for ansatte, som skal tilsvare opp til 10% av totalt antall utstedte aksjer til enhver tid. Under det eksisterende programmet er det nå utstedt 2.622.712 opsjoner.

Styret mener det bør være Selskapets ambisjon at antall opsjoner i det overnevnte opsjonsprogrammet tilsvarer 10 % av totalt antall utstedte aksjer i Selskapet. Derfor foreslår styret å øke størrelsen på programmet etter gjennomføringen av den Rettede Emisjonen og den

To incentivize the Advisors to continue offering their services to the Company, and to align their interests with that of the Company's shareholders, the board of directors propose that a share option program is established upon where the Advisors are offered share options equal to 1% of the new shares issued in the Private Placement and the National Placement. After grant of the new options, the Advisors will have options equal to approximately 1.5% of the Company's issued shares (after the placements).

The exercise price under the proposed share option program shall be NOK 18, and the options shall vest quarterly over a period of two years. The option program shall last until June 2025."

Resolution:

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

"In accordance with the board of directors' proposal as described in the notice to the general meeting, and within the framework set out there, the general meeting approves that a new share option program is established in the Company for strategic scientific advisors. The board of directors shall decide the specific terms and conditions for the share option program, and enter into thereto connected agreements."

The resolution was passed unanimously.

13. OPTION PROGRAM FOR EMPLOYEES, MANAGEMENT, THE BOARD AND OTHER KEY PERSONNEL

Background:

The notice to the general meeting accounted for the details in the board of directors' proposal under this item. For that reason, item 13 in the notice on the background for the proposal is cited below:

"The Company has an existing share option program for employees with a size of up to 10% of the Company's issued shares. Under the existing share option program 2,622,712 options have been awarded.

The board of directors believes that it should be the Company's ambition that the number of options awarded under the said share option program should be equal to 10% of the total issued shares of the Company. Thus, the board of directors proposes to increase the size of the

Nasjonale Emisjonen slik at totalt antall opsjoner som kan utstedes tilsvarer 10 % av totale antall utstedte aksjer i Selskapet. Utøvelsesprisen, vilkår og allokering skal fastsettes av styret.

Selskapet vil for 2021 ha som målsetning at antall utstedte opsjoner under det ovenfor nevnte programmet og opsjoner til Rådgiverne samlet ikke skal overstige 10 % av Selskapets utstedte aksjer."

Vedtak:

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"I tråd med styrets forslag som beskrevet i innkallingen til generalforsamlingen, og innenfor de rammer som fremgår der, godkjenner generalforsamlingen at aksjeopsjonsprogrammet rettet mot ansatte i Selskapet utvides. Styret fastsetter de nærmere vilkår og regler for utvidelsen av aksjeopsjonsprogrammet, allokterer de nye opsjonene og inngår tilhørende avtaler."

Vedtaket ble truffet enstemmig.

14. STYREFULLMAKT - KAPITALFORHØYELSE

Bakgrunn:

I henhold til generalforsamlingens vedtak 12. juni 2019 har styret en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 650.000. Denne fullmakten utløper på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen i 2021.

Videre har styret i henhold til generalforsamlingens vedtak 24. juni 2020 en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 370.000 knyttet til Selskapets opsjonsprogram for styrets leder, styremedlemmer, ansatte og andre nøkkelpersoner. Denne fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 24. juni 2022.

For at Selskapet skal kunne ha mulighet til å gjennomføre fremtidige kapitalforhøyelser for å utstede nye aksjer på en rask og smidig måte, hadde styret foreslått at styret skulle gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 375.000 (tilsvarende ca. 10 % av Selskapets aksjekapital etter den Rettete Emisjonen og den Nasjonale Emisjonen), ved utstedelsen av opptil

program after the Completion of the Private Placement and the National Placement such that the total number of share options which can be granted corresponds to 10% of the total number of issued shares in the Company. The exercise price, terms and allocation shall be decided by the board of directors at their sole discretion.

For 2021 the Company aims not to grant options under the above program and options to the Advisors which in aggregate will exceed 10% of the Company's issued shares."

Resolution:

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

"In accordance with the board of directors' proposal as described in the notice to the general meeting, and within the framework set out there, the general meeting approves that the share option program directed towards the Company's employees is amended. The board of directors shall decide the specific terms and conditions for amending the share option program and allocate the new share option, and enter into thereto connected agreements."

The resolution was passed unanimously.

14. BOARD AUTHORIZATION – SHARE CAPITAL INCREASE

Background:

In accordance with a resolution passed by the general meeting on 12 June 2019, the board of directors have an authorization to increase the share capital by up to NOK 650,000. This authorization expires at the time of the ordinary general meeting in 2021.

Further, in accordance with a resolution passed by the general meeting on 24 June 2020, the board of directors have an authorization to increase the share capital by up to NOK 370,000 in connection with the Company's share option programs for the chairman of the board, board members, employees and other key personnel. This authorization is valid until the earliest of the annual general meeting in 2022 and 24 June 2022.

In order for the Company to be able to complete future share capital increases in an efficient manner, the board of directors had proposed that the board of directors was granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 375,000 (equal to approximately 10% of the Company's share capital), by the issuance of up to 3,750,000 new shares. This authorization is

3.750.000 nye aksjer. Denne fullmakten skal erstatte fullmakten som utløper på tidspunktet for generalforsamlingen i 2021.

Som redegjort for av styrets leder i forbindelse med behandlingen av sak 8 og 9, planlegger styret å benytte fullmakten i forbindelse med den Rettete Emisjonen.

Vedtak:

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 375.000.*
- (ii) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*
- (iii) Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.*
- (iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- (v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger.*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

Som følge av generalforsamlingens vedtak har dermed styret følgende fullmakter til å forhøye aksjekapitalen fra og med tidspunktet for generalforsamlingen:

- Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer med inntil NOK 375.000 vedtatt av generalforsamlingen 7. juni 2021. Bortfaller på tidspunktet for ordinær generalforsamling i 2022, dog senest 30. juni 2022. Registreres i Foretaksregisteret i etterkant av generalforsamlingen.
- Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer med inntil NOK 370.000 vedtatt av generalforsamlingen 24. juni 2020. Bortfaller på tidspunktet for ordinær generalforsamling i 2022, dog senest 24. juni

supposed to replace the authorization that lapses at the time of the general meeting in 2021.

As stated by the chairman of the board of directors in connection with the discussion of item 8 and 9, the board of directors plan on utilizing the authorization in connection with the Private Placement.

Resolution:

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

- (i) In accordance with 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 375,000.*
- (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) The authorisation will remain in force from the time of the resolution from the general meeting and until the annual general meeting in 2022, but in no event later than 30 June 2022.*
- (iv) The authorisation does not include an increase in share capital through merger in accordance with Section 13-5 of the Companies Act.*
- (v) The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind.*

The resolution was passed unanimously.

As a result of the general meetings resolution, the board of directors have the authorizations to increase the share capital as listed below:

- Authorization to increase the share capital with up to NOK 375,000 by issuance of new shares, resolved by the general meeting on 7 June 2021. Expires at the time of the ordinary general meeting in 2022, but in no event later than 30 June 2022. To be registered in the Norwegian Register of Business Enterprises after the general meeting.
- Authorization to increase the share capital with up to NOK 370,000 by issuance of new shares, resolved by the general meeting on 24 June 2020. Expires at the time of the ordinary general meeting in 2022, but in no event later than 24

2022. Registrert i Foretaksregisteret 19. januar 2021.

June 2022. Registered in the Norwegian Register of Business Enterprises on 19 January 2021.

For ordens skyld presiseres det at følgende fullmakt utløp og anses bortfalt på tidspunktet for generalforsamlingen 7. juni 2021:

- Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer med inntil NOK 650.000 vedtatt av generalforsamlingen 12. juni 2019. Bortfaller på tidspunktet for ordinær generalforsamling i 2021, dog senest 12. juni 2021. Registrert i Foretaksregisteret 10. juli 2019.

For the sake of good order it is emphasised that the authorization described below expired at the time of the general meeting on 7 June 2021:

- Authorization to increase the share capital with up to NOK 650,000 by issuance of new shares, resolved by the general meeting on 12 June 2019. Expires at the time of the ordinary general meeting in 2021, but in no event later than 19 June 2021. Registered in the Norwegian Register of Business Enterprises on 10 July 2019.

15. VALG AV STYRE ETTER NOTERINGEN

I samsvar med valgkomiteens innstilling valgte generalforsamlingen et nytt styre bestående av:

- Gert Wilhelm Munthe (styreleder);
- Brynjar Forbergskog (styremedlem);
- Marie-Louise Fjällskog (styremedlem);
- Kjetil Hestdal (styremedlem);
- Evelina Vågesjö (styremedlem); og
- Jayson Rieger (styremedlem).

Styrevalget skal ha virkning fra og med Selskapets første handelsdag på Euronext Growth (Noteringen), forventet til å være på eller omkring 14. juni 2021, og gjelder til og med Selskapets ordinære generalforsamling i 2023.

Debasish Francois Roychowdhury og Per Erik Sørensen tjenestegjør som styremedlemmer frem til Noteringen, og trer deretter ut av styret. Generalforsamlingen ønsker å rette en stor takk for den solide innsatsen til Debasish Francois Roychowdhury og Per Erik Sørensen.

Valget ble truffet ved enstemmighet.

16. VALG AV VALGKOMITÉ

I samsvar med valgkomiteens anbefaling og styrets forslag valgte generalforsamlingen følgende personer til

15. ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS AFTER THE LISTING

In accordance with the proposal for the nomination committee, the general meeting resolved to elect a new board of directors consisting of:

- Gert Wilhelm Munthe (chairman);
- Brynjar Forbergskog (board member);
- Marie-Louise Fjällskog (board member);
- Kjetil Hestdal (board member);
- Evelina Vågesjö (board member); and
- Jayson Rieger (board member).

The election of the new board of directors shall be effective from the Company's first trading day on Euronext Growth (the Listing), expected to be on or about 14 June 2021, and until the Company's ordinary general meeting in 2023.

Debasish Francois Roychowdhury and Per Erik Sørensen will continue as board members until the Listing, and will then at such time end their tenure as members of the board of directors. The general meeting would like to thank Debasish Francois Roychowdhury and Per Erik Sørensen for their solid efforts.

The election was made unanimously.

16. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the nomination committee's recommendation and the board of directors' proposal, the general meeting elected the following persons to serve on

valgkomiteen for perioden frem til Selskapets neste ordinære generalforsamling:

- Lars Bakklund (leder)
- Lise von Tangen Jordan
- Per Erik Sørensen
- Steinar Thoresen

Valget ble truffet ved enstemmighet.

* * *

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

* * *

DocuSigned by:

9CD04BF693184EB

Gert Wilhelm Munthe

(Styrets leder / Chairman of the board of directors)

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert
2. Allokeringliste for den Rettede Emisjonen
3. Allokeringliste for den Nasjonale Emisjonen
4. Nye vedtekter for Selskapet

the nomination committee in the period until the next ordinary general meeting:

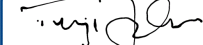
- Lars Bakklund (chairman)
- Lise von Tangen Jordan
- Per Erik Sørensen
- Steinar Thoresen

The election was made unanimously.

* * *

There were no further matters to be discussed and the general meeting was adjourned.

* * *

DocuSigned by:

98B8277BCC0746D...

Terje Johansen

(Medundertegner / Co-signer)

Appendices:

1. Record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented
2. Allocation list for the Private Placement
3. Allocation list for the National Placement
4. New articles of association for the Company

VEDLEGG 1 / APPENDIX 1

Etternavn	Beholdning	Prosent	Fullmakt gitt til	Representerer følgende antall aksjer	Representerer følgende prosent aksjer	Kommentar
NORTH MURRAY AS	2 532 582	9,7 %		9 257 146	35,3 %	
TAJ HOLDING AS	4 440 850	16,9 %	Gert			For alt
LYSNES INVEST AS	615 654	2,3 %	Gert			For alt
NORINNOVA INVEST AS	557 510	2,1 %	Gert			Opp til Gert
HOPEN INVEST AS	481 117	1,8 %	Gert			For alt
JESEMAS	187 085	0,7 %	Gert			For alt
HEYERN AS	167 230	0,6 %	Gert			For alt
TAVE INVEST AS	156 488	0,6 %	Gert			For alt
REKDAL	118 630	0,5 %	Gert			For alt

VEDTEKTER / ARTICLES OF ASSOCIATION

VEDTEKTER FOR LYTIX BIOPHARMA AS

(Vedtatt 7.juni 2021)

§ 1 Foretaksnavn

Selskapets foretaksnavn er Lytix Biopharma AS.

§ 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 3.846.123,6 fordelt på 38.461.236 aksjer hver pålydende NOK 0,1.

§ 5 Aksjeeierregistrering

Selskapets aksjer skal være registrert i et verdipapirregister (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.

§ 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.

Selskapets generalforsamlinger kan avholdes i Oslo kommune.

§ 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 Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité som velges av generalforsamlingen og det skal utarbeides en instruks for valgkomitéen.

STATUTES OF LYTIX BIOPHARMA AS
(Adopted on June 7, 2021 / Translation to English)

§ 1 Company name

The company's name is Lytix Biopharma AS.

§ 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 3,846,123.6 divided into 38,461,236 shares each with a nominal value of NOK 0.1.

§ 5 Shareholders Registration

The company's shares shall be registered in a 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 chairman shall be elected by the general meeting.

§ 8 Signature

Two members of the board of directors jointly have the authority 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.

The company's general meetings may be held in the municipalities of Oslo.

§ 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 Nomination committee

The Company shall have a nomination committee elected by the General Assembly and instructions for the nomination committee shall be prepared.