

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

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
LYTIX BIOPHARMA AS
(ORG.NR. 985 889 635)**

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

Tid: 25. april 2024 kl. 15:00 (CEST)

Sted: Advokatfirmaet Thommessen AS' lokaler i Ruseløkkveien 38, 0251 Oslo, Norge.

Generalforsamlingen åpnes av Gjest Breistein, eller i hans fravær, den styret har utpekt. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår at Nicolai Julsvoll, advokat i Advokatfirmaet Thommessen AS, eller i hans fravær, en person utpekt av ham, velges som møteleder.

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

Styret foreslår at Gjest Breistein velges til å medundertegne protokollen.

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**OF
LYTIX BIOPHARMA AS
(REG. NO. 985 889 635)**

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

Time: 25 April 2024 at 15:00 hours (CEST).

Place: The offices of Advokatfirmaet Thommessen AS in Ruseløkkveien 38, 0251 Oslo, Norway.

The general meeting will be opened by Gjest Breistein, or in his absence, the person appointed by the board. The person opening the meeting will record the attendance of present shareholders and proxies.

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

**1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE
MEETING**

The board proposes that Nicolai Julsvoll, lawyer at Advokatfirmaet Thommessen AS, or in his absence, his appointee, is elected to chair the meeting.

**2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES**

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

4.1 Bakgrunn

Styret foreslår at generalforsamlingen beslutter å forhøye Selskapets aksjekapital gjennom en delvis garantert emisjon med et forventet bruttoproveny på mellom NOK 50 millioner og NOK 55 millioner ("**Emisjonen**").

Formålet med Emisjonen er å styrke Selskapets egenkapital og likviditet for å sikre Selskapets videre utvikling og vekst.

Bestillingsperioden er planlagt å vare fra 10. april 2024 til 24. april 2024 kl. 16:00 (CEST) ("**Bestillingsperioden**").

I forbindelse med Emisjonen er det utarbeidet et nasjonalt prospekt datert 9. april 2024 ("**Prospektet**"). Prospektet blir offentliggjort ved begynnelsen av Bestillingsperioden.

Basert på tildelingskriteriene ("**Tildelingskriteriene**") angitt i Prospektet vil styret ved utløpet av Bestillingsperioden utarbeide et forslag til allokering og størrelsen på Emisjonen. Styrets beslutning vil bli reflektert i det endelige forslaget til vedtak om kapitalforhøyelse som blir lagt frem for den ekstraordinære generalforsamlingen.

Styrets forslag er at Emisjonen ikke gjennomføres som en formell fortrinnsrettsemisjon i tråd med aksjeloven § 10-4, jf. § 10-5. Styret har etter nøye vurdering kommet til at fravikelse av fortrinnsretten vil være i Selskapets og aksjonærfellesskapets beste interesse.

4 SHARE CAPITAL INCREASE

4.1 Background

The board proposes that the general meeting resolves to increase the Company's share capital through a partly underwritten share issue, to raise expected gross proceeds of between NOK 50 million and NOK 55 million (the "**Offering**").

The purpose of the Offering is to strengthen the Company's equity and liquidity to ensure the Company's further development and growth.

The application period is scheduled to commence on 10 April 2024, and conclude on 24 April 2024, at 16:00 hours (CEST) (the "**Application Period**").

In connection with the Offering, a national prospectus dated 9 April 2024 has been prepared (the "**Prospectus**"). The Prospectus will be published at the commencement of the Application Period.

Based on the allocation principles (the "**Allocation Principles**") set forth in the Prospectus, the board will, at the end of the Application Period, prepare a proposal for allocation and the size of the Offering. The board's decision will be reflected in the final proposal for a resolution on the share capital increase to the extraordinary general meeting.

The board's proposal is that the Offering is not carried out as a formal rights issue in accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act (the "**Companies Act**") Section 10-4, cf. Section 10-5. After due consideration, the board has concluded that deviating from the existing shareholders' preferential

rights is in the best interest of the Company and its shareholders.

Tegningsprisen per aksje er fastsatt til NOK 5,24, tilsvarende en rabatt på 15 % fra sluttkursen på Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo tre handelsdager før starten av Bestillingsperioden, dvs. 5. april 2024. Denne prisen er antatt å være den høyeste som er mulig å oppnå under de nåværende markedsforholdene.

Emisjonen er delvis garantert, med et garantert bruttoproveny på NOK 50 millioner ("**Garantien**"). Garantien har blitt gitt delvis av eksisterende aksjonærer ("**Aksjonærgarantistene**") og delvis av eksterne investorer ("**Investorgarantistene**").

Aksjonærgarantistene har avgitt bindende forhåndstegninger på til sammen NOK 40 millioner. Som provisjon skal Aksjonærgarantistene motta 5 % av deres respektive garantiforpliktelse. Provisjonen gjøres opp ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet.

Provisjonen er begrunnet med at forhåndstegningene fra Aksjonærgarantistene sammen med Investorgarantistene sikrer at Selskapet oppnår et bruttoproveny på minst NOK 50 millioner. Selskapet er et bioteknologiselskap i klinisk fase, som akkumulerer økonomiske tap. Selskapets nåværende kontantbeholdning vil kun finansiere planlagte aktiviteter for første halvdel av 2024, og Selskapet har således er relativt akutt behov for tilføring av ny kapital. Emisjonen vil gi Selskapet ytterligere finansiering for Selskapets drift og fremtidige utvikling.

Styret har vurdert alternative måter å skaffe Selskapet nødvendig finansiering, herunder en ren fortrinnsrettsemisjon (med og uten garanti), kapitalinnhenting i samarbeid med anerkjente investeringsbanker eller opptak av lånefinansiering.

Imidlertid, basert på styrets undersøkelser, ville de alternative finansieringsformene skape økt

The subscription price per share is set at NOK 5.24, corresponding to a discount of 15% from the closing price of the Company's shares on Euronext Growth Oslo three trading days before the start of the Application Period, i.e. 5 April 2024. This price is believed to be the highest achievable under the current market conditions.

The Offering is partially guaranteed, with guaranteed gross proceeds of NOK 50 million (the "**Guarantee**"). The Guarantee has been provided partly by existing shareholders (the "**Pre-committing Shareholders**") and partly by external investors (the "**Guarantor Investors**").

The Pre-committing Shareholders have submitted binding advance subscriptions totaling NOK 40 million. As remuneration, the Pre-committing Shareholders shall receive 5% of their respective guarantee commitment. The fee will be settled by the issuance of new shares in the Company.

The fee is justified on the grounds that the advance subscriptions from the Pre-committing Shareholders, in conjunction with the Guarantor Investors, ensure that the Company will secure minimum gross proceeds of at least NOK 50 million. The Company is a clinical stage biotech company, which is accumulating financial losses. The current cash position of the Company will fund planned activities for the first half of 2024, and the Company has as such a relatively urgent need to obtain new capital. The Offering will provide the Company with additional funding for its operations and future development.

The board has considered alternative methods to secure the necessary financing for the Company, including a normal rights issue (with and without guarantee), raising capital in collaboration with reputable investment banks or taking on debt financing.

However, based on the board's investigations, the alternative financing structures would entail greater

usikkerhet knyttet til faktisk innhenting av nødvendig provenu, ta lengre tid enn Emisjonen, og/eller ha betydelig høyere kostnader enn de som påløper gjennom Emisjonen. I tillegg har Selskapet ikke vært i stand til å skaffe gjeldsfinansiering på akseptable vilkår.

Styret har derfor konkludert med at en garantert emisjon med provisjon til garantistene er en sikker, rimelig og rask løsning for å dekke Selskapets kapitalbehov. Styret anser garantiprovisjonen for å være i tråd med gjeldende markedspraksis, og at den er den laveste oppnåelige under de nåværende markedsforholdene.

Identiteten til Aksjonærgarantistene og størrelsen på deres respektive garantibeløp fremgår av Prospektet.

Antallet aksjer som hver enkelt Aksjonærgarantist skal tegne i Emisjonen, vil avhenge av resultatet av Bestillingsperioden. I tråd med Tildelingskriteriene skal Aksjonærgarantistene som et minimum tildeles aksjer tilsvarende sin pro rata andel av Emisjonen, og maksimalt begrenset oppad til aksjer tilsvarende et bruttoprovenu på NOK 40 millioner. Ved utløpet av Bestillingsperioden vil styret legge frem et forslag til hvor mange aksjer hver Aksjonærgarantist skal tildeles.

Investorgarantistene har avgitt tegningsgarantier på til sammen NOK 10 millioner. Som provisjon skal Investorgarantistene motta 5 % av deres respektive garantiforpliktelse. Provisjonen gjøres opp ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet, eller, etter Selskapets valg, i kontanter.

Begrunnelsen for provisjonen som skal betales til Investorgarantistene er lik begrunnelsen for å betale provisjon til Aksjonærgarantistene.

Identiteten til Investorgarantistene, samt størrelsen på deres respektive garantibeløp fremgår av Prospektet.

uncertainty regarding whether the required proceeds would be obtained, take longer time than the Offering and/or have costs higher than those incurred through the Offering. Additionally, the Company has been unable to obtain debt financing on acceptable terms.

Therefore, the board has concluded that a guaranteed share offering with a fee to the guarantors is a secure, cost-effective and expedient solution to address the Company's capital needs. The board considers the guarantee fee to be in line with current market practices and the lowest achievable under the current market conditions.

The identities of the Pre-committing Shareholders and the size of their respective guarantee amounts are listed in the Prospectus.

The number of shares to be subscribed by each Pre-committing Shareholder in the Offering will depend on the results of the Application Period. In accordance with the Allocation Principles, the Pre-committing Shareholders shall at a minimum be allocated shares corresponding to their pro rata share of the Offering, and at maximum limited to shares corresponding to gross proceeds of NOK 40 million. At the end of the Application Period, the board will present a proposal for the number of shares to be allocated to each Pre-committing Shareholder.

The Guarantor Investors have submitted binding subscription guarantees totaling NOK 10 million. As consideration, the Guarantor Investors shall receive 5% of their respective guarantee commitment. The fee will be settled by the issuance of new shares in the Company, or, at the Company's discretion, in cash.

The rationale for the fee payable to the Guarantor Investors is consistent with the rationale for paying a fee to the Pre-committing Shareholders.

The identities of the Guarantor Investors, as well as the size of their respective guarantee amounts are listed in the Prospectus.

Antallet aksjer som hver enkelt Investorgarantist skal tegne i Emisjonen, vil avhenge av resultatet av Bestillingsperioden. I tråd med Tildelingskriteriene skal Investorgarantistene bare tildeles aksjer i den grad det er nødvendig for at Selskapet skal oppnå et bruttoproveny på NOK 50 millioner. Ved utløpet av Bestillingsperioden vil styret legge frem et forslag til hvor mange aksjer hver Investorgarantist skal tildeles, om noen.

Gjennomføring av Emisjonen er betinget av generalforsamlingens vedtak om kapitalforhøyelse i tråd med styrets forslag.

For å gjennomføre Emisjonen, foreslår styret at generalforsamlingen treffer vedtak om kapitalforhøyelse, samt gir styret fullmakt til å utstede aksjer for å gjøre opp garantiprovisjonen til Aksjonærgarantistene og Investorgarantistene. Styrets forslag til kapitalforhøyelse presenteres her under sak 4, mens forslaget om styrefullmakt til kapitalforhøyelse presenteres under sak 5.

Styret foreslår her, under sak 4 i innkallingen, at det utstedes mellom 9.055.592 og 10.009.802 nye aksjer. Som nevnt over vil styret legge frem et oppdatert forslag etter utløpet av Bestillingsperioden.

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 905.559,20 og maksimum NOK 1.000.980,20 ved utstedelse av minimum 9.055.592 og maksimum 10.009.802 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*

The number of shares to be subscribed by each Guarantor Investor in the Offering will depend on the results of the Application Period. In accordance with the Allocation Principles, the Guarantor Investors shall only be allocated shares to the extent necessary for the Company to achieve gross proceeds of NOK 50 million. At the end of the Application Period, the board will present a proposal for the number of shares to be allocated to each Guarantor Investor, if any.

Completion of the Offering is subject to the general meeting's resolution on a capital increase in line with the board's proposal, as set out below.

In order to execute the Offering, the board suggests that the general meeting adopts a resolution concerning a share capital increase, and grants the board authorisation to issue shares to settle the guarantee fee to the Pre-committing Shareholders and the Guarantor Investors. The board's proposal for increasing the share capital is presented under item 4, while the proposal for the board's authorization to increase the share capital is presented under item 5.

The board hereby proposes under item 4 in the notice that between 9,055,592 and 10,009,802 new shares be issued. As mentioned above, the board will present an updated proposal after the expiration of the Application Period.

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 905,559.20 and a maximum of NOK 1,000,980.20 by issuing a minimum of 9,055,592 and a maximum of 10,009,802 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*

	<i>totale innskuddet skal være minst NOK 47.451.302,08 og maksimalt NOK 52.451.362,48.</i>		<i>total contribution shall be a minimum of NOK 47,451,302.08 and a maximum of NOK 52,451,362.48.</i>
(iii)	<i>De nye aksjene skal tegnes i henhold til slik allokering som foreslått av styret på generalforsamlingen. Allokeringen vedlegges protokollen.</i>	(iii)	<i>The new shares shall be subscribed in accordance with the allocation proposed by the board at the general meeting. The allocation is attached the minutes.</i>
(iv)	<i>De nye aksjene skal tegnes på en separat tegningsblankett innen 30. april 2024.</i>	(iv)	<i>The new shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than on 30 April 2024.</i>
(v)	<i>Betaling for de nye aksjene skal skje i kontanter. Betaling skal skje til Selskapets bankkonto senest 30. april 2024.</i>	(v)	<i>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.</i>
(vi)	<i>Selskapet kan disponere over aksjeinnskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.</i>	(vi)	<i>The Company may utilise the share contribution before the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.</i>
(vii)	<i>De nye aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</i>	(vii)	<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>
(viii)	<i>Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</i>	(viii)	<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>
(ix)	<i>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.</i>	(ix)	<i>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.</i>
(x)	<i>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</i>	(x)	<i>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</i>

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 vedlegges protokollen.

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. En oversikt over provisjonen som tilfaller hver enkelt Investorgarantist vedlegges protokollen.

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 the minutes.

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 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 the minutes.

5 STYREFULLMAKT

5.1 Bakgrunn

Som nevnt under sak 4, foreslår styret at Selskapet gjennomfører Emisjonen. Styret foreslår her under sak 5 at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede aksjer for å gjøre opp garantiprovisjonen til Aksjonærgarantistene og Investorgarantistene.

Aksjonærgarantistene skal motta en samlet garantiprovisjon på NOK 2.000.000, mens Investorgarantistene skal motta en samlet garantiprovisjon på NOK 500.000. Den samlede provisjonen utgjør NOK 2.500.000. Styret avgjør om provisjonen til Investorgarantistene skal betales i kontanter, helt eller delvis.

Styret vil vurdere å gjøre opp garantiprovisjonen, helt eller delvis, ved å la Aksjonærgarantistene og

5 BOARD AUTHORISATION

5.1 Background

As mentioned under item 4, the board proposes that the Company carries out the Offering. The board hereby proposes under item 5 that the general meeting grants the board an authorisation to increase the share capital to settle the guarantee fee to the Pre-committing Shareholders and the Guarantor Investors.

The Pre-committing Shareholders shall receive a total guarantee fee of NOK 2,000,000, while the Guarantor Investors shall receive a total guarantee fee of NOK 500,000. The total fee amounts to NOK 2,500,000. The board decides whether the fee to the Guarantor Investors shall be paid in cash, in full or in part.

The board will consider settling the guarantee fee, in full or in part, by allowing the Pre-committing

Investorgarantistene tegne aksjer til tegningspris lik pålydende, dvs. NOK 0,10 per aksje. Dette utgjør en rabatt på NOK 5,14 sammenlignet med den foreslåtte tegningsprisen under sak 4.

Styret forventer at det må utstedes inntil 500.000 aksjer for å gjøre opp garantiprovisjonen, og foreslår derfor en styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 50.000.

Fordi styrefullmakten skal benyttes til å gjøre opp garantiprovisjonen foreslår styret at fullmakten skal omfatte fravikelse av fortrinnsretten i aksjeloven § 10-4, jf. § 10-5.

5.2 Forslag til vedtak

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

- (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.*
- (ii) *Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*
- (iii) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til 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.*

Shareholders and the Guarantor Investors to subscribe for shares at a subscription price equal to the nominal value, i.e., NOK 0.10 per share. This represents a discount of NOK 5.14 compared to the proposed subscription price under item 4.

The board expects that up to 500,000 shares will need to be issued to settle the guarantee fee, and therefore proposes a board authorisation to increase the share capital by up to NOK 50,000.

Because the board authorisation is to be used to settle the guarantee fee, the board proposes that the authorisation should include a deviation from the existing shareholders' preferential rights in accordance with Section 10-4, cf. Section 10-5 of the Companies Act

5.2 Proposed resolution

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

- (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) *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 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) *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.*

* * *

* * *

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), har det ikke inntrådt noen forhold av vesentlig betydning for Selskapet etter 31. desember 2023.

Other than as stated above, as well as information and news published by the Company to the market through Oslo Børs' information service at www.newsweb.no (under the Company's ticker "LYTIX") and on the Company's website (www.lytixbiopharma.com), no circumstances of material importance to the Company have occurred after 31 December 2023.

En nærmere beskrivelse av Emisjonen samt andre forhold som må vurderes ved bestilling av aksjer i Emisjonen, fremgår av Prospektet.

A more detailed description of the Offering and other matters that must be considered when applying for shares in the Offering is set out in the Prospectus.

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.

* * *

* * *

Dersom du/dere ønsker å delta på generalforsamlingen ber vi om at vedlagte møteseddel sendes til post@lytixbiopharma.com innen 23. april 2024 kl. 16:00 (CEST). 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 23 April 2024 at 16:00 hours (CEST). 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 fullmaktsskjema og sende det til post@lytixbiopharma.com innen 23. april 2024 kl. 16:00 (CEST). 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.

Shareholders who do not wish to attend the general meeting are recommended to complete the enclosed power of attorney and return to post@lytixbiopharma.com, within 23 April 2024 at 16:00 hours (CEST). 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.

Aksjonærer som ønsker å delta elektronisk på generalforsamlingen bes ta kontakt med Selskapet på post@lytixbiopharma.com innen 23. april 2024 kl. 16:00 (CEST).

Shareholders who wish to participate electronically at the general meeting are asked to contact the Company at post@lytixbiopharma.com within 23 April 2024 at 16:00 hours (CEST).

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 18. april 2024 ("**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.

Only those who are shareholders in the Company five business days prior to the general meeting, i.e. on 18 April 2024 (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.

* * *

* * *

10. april 2024 / 10 April 2024

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

Marie Ann Roskrow

Styrets leder / Chair of the board

Vedlegg

1. Møte- og fullmaktsskjema

Appendices

1. Attendance slip and form of power of attorney

Vedlegg 1 / Appendix 1

PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 25. APRIL 2024 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 23. april 2024, kl. 16:00 (CEST). 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 25. april 2024 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 23. april 2024 klokken 16:00 (CEST), slik at vi kan legge til rette for dette.

* * *

REGISTRATION – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 25 APRIL 2024 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 23 April 2024, 16:00 hours (CEST). 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 25 April 2024 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 23 April 2024 at 16:00 hours (CEST) so that we can accommodate for this.

LYTIX BIOPHARMA AS

FULLMAKTSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING DEN 25. APRIL 2024

Aksjeeiere som ikke selv møter på den ekstraordinære generalforsamlingen i Lytix Biopharma AS den 25. april 2024, 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 23. april 2024 kl. 16:00 (CEST)**.

Undertegnede gir herved (sett kryss):

- Styrets leder, Marie Ann Roskrow, eller den hun 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 25 April 2024. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing ovenfor, anses fullmakten gitt til styrets leder, Marie Ann Roskrow, eller den hun 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	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Valg av en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Styrefullmakt	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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 25 APRIL 2024

Shareholders who will not attend the extraordinary general meeting on 25 April 2024 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 23 April 2024 at 16:00 hours (CEST)**.

The undersigned hereby grants (please tick):

- The chairperson of the board, Marie Ann Roskrow, or the person she 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 25 April 2024. 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, Marie Ann Roskrow, or the person she 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	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Election of a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Approval of the notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Share capital increase	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Board authorisation	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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.