

|   | (OFFICE TRANSLATION)   |
|---|--|
| <p><b>PROTOKOLL FRA</b></p> <p><b>ORDINÆR GENERALFORSAMLING</b></p> <p><b>I</b></p> <p><b>LYTIX BIOPHARMA AS</b></p> <p>(ORG. NR. 985 889 635)</p>  | <p><b>MINUTES OF</b></p> <p><b>ORDINARY GENERAL MEETING</b></p> <p><b>IN</b></p> <p><b>LYTIX BIOPHARMA AS</b></p> <p>(REG. NO. 985 889 635)</p>  |
| Den 18. april 2023 kl. 13:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Lytix Biopharma AS (" <b>Selskapet</b> ").   | An ordinary general meeting of Lytix Biopharma AS (the " <b>Company</b> ") was held on 18 April 2023 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 <u>Vedlegg 1</u> til protokollen. | The general meeting was opened by the chairperson 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 <u>Appendix 1</u> . |
| I henhold til fortegnelsen var 20 581 277 av totalt 40.078.903 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 51% av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.  | According to the record, 20,581,277 of a total of 40,078,903 issued shares and votes, corresponding to 51% 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:  |
| <b>1. VALG AV MØTELEDER</b>   | <b>1. ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING</b>  |
| 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.   |
| <b>2. VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN</b>  | <b>2. ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIR OF THE MEETING</b>   |
| Gunnar Sælid ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.   | Gunnar Sælid was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.   |
| Vedtaket ble truffet enstemmig.   | The resolution was passed unanimously.   |
| <b>3. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN</b>  | <b>3. APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA</b>  |
| Møteleder opplyste om at innkalling og dagsorden til generalforsamlingen hadde blitt sendt til samtlige aksjeeiere med kjent adresse den 11. april 2023.  | 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 11 April 2023.  |

|  |   |
|--|---|
| I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:   | In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:   |
| <i>"Innkallingen og dagsorden godkjennes."</i>   | <i>"The notice and the agenda are approved."</i>  |
| Vedtaket ble truffet enstemmig.  | The resolution was passed unanimously.  |
| Møtelederen erklærte deretter generalforsamlingen for lovlig satt.   | The chair of the meeting thereafter declared the general meeting as lawfully convened.  |
| <b>4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2022</b>   | <b>4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2022</b>   |
| Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022, samt revisors beretning ble sendt til samtlige aksjonærer med kjent adresse sammen med innkallingen til ordinær generalforsamling. | The board of directors' proposal for the annual accounts and annual report for the financial year 2022, including the auditor's report had been sent to all shareholders with known address attached to the notice to the annual general meeting. |
| Årsregnskapet, årsberetningen samt revisors beretning, ble gjennomgått.  | The general meeting reviewed the annual accounts, the annual report and the auditor's report.   |
| I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:   | In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:   |
| <i>(i) Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2022 godkjennes.</i>  | <i>(i) The annual accounts and the annual report for the financial year 2022 is approved.</i>   |
| <i>(ii) Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2022.</i>   | <i>(ii) Dividends will not be distributed for the financial year 2022.</i>  |
| Vedtaket ble truffet enstemmig.  | The resolution was passed unanimously.  |
| <b>5. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE</b>  | <b>5. APPROVAL OF THE AUDITOR'S REMUNERATION</b>  |
| I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:   | In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:   |
| <i>"Godtgjørelse til revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2022 godkjennes etter regning."</i>  | <i>"Remuneration to the auditor for audit and audit related costs for the financial year 2022 based on invoice is approved."</i>  |
| Vedtaket ble truffet enstemmig.  | The resolution was passed unanimously.  |
| <b>6. STYREFULLMAKT - KAPITALFORHØYELSE</b>  | <b>6. BOARD AUTHORIZATION - SHARE CAPITAL INCREASE</b>  |
| <b>6.1 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse knyttet til Selskapets opsjonsprogram</b>   | <b>6.1 Board authorization to increase the share capital in connection to the Company's incentive program</b>   |
|  |   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Bakgrunn:</b>  | <b>Background:</b>   |
| <p>Styret har i henhold til generalforsamlingens vedtak 21. april 2022 en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 506.642,00 knyttet til Selskapets opsjonsprogram for styrets leder, styremedlemmer, ansatte og andre nøkkelpersoner.</p> <p>Denne fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 21. april 2024.</p>  | <p>Pursuant to the resolution of the Annual General Meeting on 21 April 2022, the Board has an authorization to increase the share capital by up to NOK 506,642.00 related to the Company's option program for the chairperson of the Board, board members, employees and other key personnel.</p> <p>This authorization is valid until the annual general meeting in 2024, but no longer than until 21 April 2024.</p>  |
| <b>6.1.1 Ny styrefullmakt til kapitalforhøyelse knyttet til Selskapets opsjonsprogram</b>   | <b>6.1.1 New board authorization to increase the share capital in connection to the Company's option programs</b>  |
| <p>I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om ny styrefullmakt knyttet til Selskapets opsjonsprogram som skal erstatte fullmakten som utløper på tidspunkt for ordinær generalforsamling 2024:</p>  | <p>In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution on a new board authorization related to the Company's option program which will replace the authorization that expires at the time of the ordinary general meeting in 2024:</p>  |
| <p>(i) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 519.917,10 knyttet til Selskapets opsjonsprogram til styreformann, styremedlemmer, ansatte og andre nøkkelpersoner.</p> <p>(ii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025 er avholdt, dog ikke lenger enn til 18. april 2025.</p> <p>(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.</p> <p>(iv) Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder kapitalforhøyelse ved motregning.</p> | <p>(i) Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Companies Act, the board is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 519,917.10 in connection with the Company's option program for the chairperson, board members, employees and other key persons.</p> <p>(ii) The authorization is valid until the annual general meeting in 2025 has been held, but no longer than until 18 April 2025.</p> <p>(iii) The shareholders' pre-emptive right to new shares pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 10-4 shall be waived.</p> <p>(iv) The authorization also includes a capital increase against deposits in assets other than cash, including a capital increase by set-off.</p> |
| <p>I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen vedtaket, med 1 stemme imot.</p>   | <p>In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the resolution, with 1 vote against.</p>  |
| <b>6.2 Styrefullmakt til generell kapitalforhøyelse</b>   | <b>6.2 Board authorization to increase the share capital</b>   |
| <b>Bakgrunn</b>   | <b>Background</b>  |
| <p>Styret ble på generalforsamling den 21. april 2022 tildelt en fullmakt til generelt å forhøye aksjekapitalen, i en eller flere omganger, med inntil NOK 400.683,19. Denne fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog senest til 21. april 2024.</p> <p>For at Selskapet skal kunne ha mulighet til å gjennomføre fremtidige kapitalforhøyelser for å utstede nye aksjer på en rask og smidig måte, foreslås det at styrets fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 400,683,10 (tilsvarende ca. 10% av selskapets aksjekapital), med</p>         | <p>At the general meeting on 21 April 2022, the board was authorized to generally increase the share capital, in one or more rounds, by up to NOK 400,683.19. This authorization is valid from the decision of the general meeting until the annual general meeting in 2024, however no later than 21 April 2024.</p> <p>In order for the Company to be able to carry out future capital increases in order to issue new shares in a quick and flexible manner, it is proposed that the Board is authorized to increase the share capital by up to NOK 400,683.10 (corresponding to approximately 10% of the Company's</p>   |

|  |  |
|--|--|
| utstedelse av inntil 4,006,831.00 nye aksjer forlenges frem til 2025.  | share capital), with the issue of up to 4,006,831.00 new shares is extended until 2025.  |
| <b>6.2.1 Ny styrefullmakt til generell kapitalforhøyelse</b>   | <b>6.2.1 New board authorization for general capital increase</b>  |
| I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om ny styrefullmakt knyttet til generell kapitalforhøyelse:  | In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution on a new board authorization for general capital increase:  |
| <p>(i) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 400.683,19.</p> <p>(ii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025 er avholdt, dog ikke lenger enn til 18. april 2025.</p> <p>(iii) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.</p> <p>(iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5</p> <p>(v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger.</p> | <p>(i) Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Companies Act, the board is authorized to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 400,683.19.</p> <p>(ii) The authorization is valid until the annual general meeting in 2025 has been held, but no longer than until 18 April 2025.</p> <p>(iii) The shareholders' preferential right to the new shares may be deviated from, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Companies Act.</p> <p>(iv) The authorisation does not include an increase in share capital through merger in accordance with Section 13-5 of the Companies Act.</p> <p>(v) The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind.</p> |
| I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen vedtaket, med 1 stemme imot.   | In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the resolution, with 1 vote against.   |
| <b>7. VALG AV STYRE</b>  | <b>7. ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS</b>   |
| I samsvar med valgkomiteens innstilling valgte generalforsamlingen et nytt styre bestående av:   | In accordance with the proposal for the nomination committee, the general meeting resolved to elect a new board of directors consisting of:  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Marie Ann Roskrow (styreleder);</li> <li>• Brynjar Forbergskog (styremedlem);</li> <li>• Marie-Louise Fjällskog (styremedlem);</li> <li>• Kjetil Hestdal (styremedlem);</li> <li>• Evelina Vågesjö (styremedlem); og</li> <li>• Jayson Rieger (styremedlem).</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Marie Ann Roskrow (chairperson);</li> <li>• Brynjar Forbergskog (board member);</li> <li>• Marie-Louise Fjällskog (board member);</li> <li>• Kjetil Hestdal (board member);</li> <li>• Evelina Vågesjö (board member); and</li> <li>• Jayson Rieger (board member).</li> </ul>  |
| Generalforsamlingen ønsker å rette en stor takk for den mangeårige og solide innsatsen til Gert W. Munthe.   | The general meeting would like to thank Gert W. Munthe for his many years of solid efforts.  |
| Valget ble truffet ved enstemmighet.   | The election was made unanimously.   |

|   |  |
|---|--|
| <p><b>8. VALG AV VALGKOMITÉ</b></p>   | <p><b>8. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE</b></p>  |
| <p>I samsvar med valgkomiteens anbefaling og styrets forslag valgte generalforsamlingen at dagens valgkomité-medlemmer blir sittende for perioden frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2024. Komitéen består av:</p>  | <p>In accordance with the nomination committee's recommendation and the board's proposal, the general meeting elected that the current nomination committee members will remain for the period until the Company's ordinary general meeting in 2024. The committee consists of:</p>  |
| <p>Per Erik Sørensen (leder)<br/>Lise von Tangen Jordan<br/>Steinar Thoresen</p>  | <p>Per Erik Sørensen (Chairperson)<br/>Lise von Tangen Jordan<br/>Steinar Thoresen</p>   |
| <p>Valget ble truffet ved enstemmighet.</p>   | <p>The election was made unanimously.</p>  |
| <p><b>9. HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER</b></p>  | <p><b>9. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS</b></p>   |
| <p><b>Bakgrunn</b></p>  | <p><b>Background</b></p>   |
| <p>På ordinær generalforsamling i 2022 ble det vedtatt at styrets leder skulle motta NOK 360.000 og styremedlemmene NOK 240.000 for perioden fra generalforsamlingen 2021 frem til generalforsamlingen 2022. Videre foreslo valgkomitéen å holde godtgjørelsesnivået uendret for perioden frem til generalforsamlingen 2023.</p>                            | <p>At the ordinary general meeting 2022, it was decided that the chairperson of the board should receive NOK 360,000 and the board members NOK 240,000 for the period from the general meeting 2021 until the general meeting 2022. Furthermore, the nomination committee proposed to keep the remuneration level unchanged for the period until the general meeting 2023.</p>   |
| <p>For perioden fra generalforsamlingen 2023 frem til generalforsamlingen 2024 foreslo valgkomitéen en godtgjørelse bestående av både kontanter og aksjeopsjoner, slik det er vanlig i det internasjonale kapitalmarkedet.</p>  | <p>For the period from the annual general meeting 2023 until the annual general meeting 2024, the committee proposed a remuneration consisting both of cash and share options, as common in the international market.</p>  |
| <p>Valgkomitéen foreslo godtgjørelse i penger på NOK 360.000 til styrets leder og NOK 240.000 til styremedlemmene for perioden fra ordinær generalforsamling 2023 til ordinær generalforsamling 2024.</p> <p>Videre foreslo valgkomitéen at styrets leder tildeles 60.000 aksjeopsjoner og styremedlemmene 60.000 aksjeopsjoner hver for samme periode.</p> | <p>The nomination committee proposed an annual cash compensation of NOK 360,000 to the chairperson and 240,000 to the board members for the period from the annual general meeting 2023 until the annual general meeting in 2024.</p> <p>Furthermore, the nomination committee proposed that the chairperson will be awarded 60,000 share options and the board members 60,000 share options each for the same period.</p> |
| <p>Styret foreslo at både honorar for perioden 2022-2023 og 2023-2024 ble vedtatt av generalforsamlingen, slik at generalforsamlingene fremover bare skal bestemme honorar for påfølgende periode.</p>  | <p>The board proposed that fees for both the period 2022-2023 and 2023-2024 was adopted by the general meeting, so that going forward, the annual general meetings only resolve fees for the following period.</p>   |
| <p>I samsvar med valgkomiteens innstilling og styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak, med 1 stemme imot:</p>   | <p>In accordance with the nomination committee's recommendation and the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolutions, with 1 vote against:</p>   |

|   |  |
|---|--|
| «Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 til ordinær generalforsamling i 2023:        | "The general meeting approves the following remuneration to the members of the board of directors for the period from the annual general meeting in 2022 to the annual general meeting in 2023:  |
| Styrets leder, Gert Wilhelm Munthe, skal motta NOK 360.000.   | The chairperson, Gert Wilhelm Munthe, shall receive NOK 360,000.   |
| Styremedlemmene skal motta NOK 240.000 hver<br>o Marie-Louise Fjällskog<br>o Brynjar Forbergskog<br>o Kjetil Hestdal<br>o Jayson Rieger<br>o Evelina Vågesjö»         | The Board members shall receive NOK 240,000 each<br>o Marie-Louise Fjällskog<br>o Brynjar Forbergskog<br>o Kjetil Hestdal<br>o Jayson Rieger<br>o Evelina Vågesjö"                               |
| I samsvar med valgkomiteens innstilling og styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak, med 1 stemme imot:  | In accordance with the nomination committee's recommendation and the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolutions, with 1 vote against:                    |
| «Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 til ordinær generalforsamling i 2024:        | "The general meeting approves the following remuneration to the members of the board of directors for the period from the annual general meeting in 2023 to the annual general meeting in 2024:  |
| Styrets leder, Marie Ann Roskrow, skal motta NOK 360.000  | The chairperson, Marie Ann Roskrow, shall receive NOK 360,000.   |
| Styremedlemmene skal motta NOK 240.000 hver<br>o Marie-Louise Fjällskog<br>o Brynjar Forbergskog<br>o Kjetil Hestdal<br>o Jayson Rieger<br>o Evelina Vågesjö»         | The Board members shall receive NOK 240,000 each<br>o Marie-Louise Fjällskog<br>o Brynjar Forbergskog<br>o Kjetil Hestdal<br>o Jayson Rieger<br>o Evelina Vågesjö"                               |
| I samsvar med valgkomiteens innstilling og styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak, med 1 stemme imot:  | In accordance with the nomination committee's recommendation and the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolutions, with 1 vote against:                    |
| «Generalforsamlingen godkjenner følgende aksjeopsjoner til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 til ordinær generalforsamling i 2024:  | "The general meeting approves the following share options to the members of the board of directors for the period from the annual general meeting in 2023 to the annual general meeting in 2024: |
| Styrets leder, Marie Ann Roskrow, skal motta 60.000 aksjeopsjoner.  | The chairperson, Marie Ann Roskrow, shall receive 60,000 share options.  |
| Styremedlemmene skal motta 60.000 aksjeopsjoner hver<br>o Marie-Louise Fjällskog<br>o Brynjar Forbergskog<br>o Kjetil Hestdal<br>o Jayson Rieger<br>o Evelina Vågesjö | The Board members shall receive 60,000 share options each<br>o Marie-Louise Fjällskog<br>o Brynjar Forbergskog<br>o Kjetil Hestdal<br>o Jayson Rieger<br>o Evelina Vågesjö                       |

|  |  |
|--|--|
| <p>Opsjonene vil opptjenes gradvis i henhold til en spesifikk opptjeningsplan: 1/4 av opsjonene vil opptjenes 12 måneder etter tildelingsdatoen, mens de resterende 3/4 av opsjonene vil opptjenes med 1/36 på den siste dagen av de 36 følgende måneder.</p> <p>Utøvelseskursen er satt til NOK 7,30 som var sluttkursen på datoen for innkalling til ordinær generalforsamling, 11. april 2023. Aksjeopsjonene vil utløpe 11. april 2028. Andre vilkår i henhold til selskapets opsjonsprogram.»</p> | <p>The options will vest gradually pursuant to a specific vesting schedule: 1/4 of the options will vest on the day 12 months after the date of grant, while the remaining 3/4 of the options will vest with 1/36 on the last day of the 36 following months.</p> <p>The exercise price is NOK 7.30 which was the closing price on the date of the Notice to Annual General Meeting, 11 April 2023. The share options will expire on 11 April 2028. Other conditions according to the company's option program."</p> |
| <p><b>10. HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN</b></p>  | <p><b>10. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE</b></p>  |
| <p>På ordinær generalforsamling 2022 ble det vedtatt at valgkomitéens leder skulle motta NOK 60.000 og komitéens medlemmer NOK 50.000 hver for perioden fra generalforsamlingen 2021 frem til generalforsamlingen 2022. Videre foreslo valgkomitéen at godtgjørelsesnivået skulle holdes uendret for perioden frem til generalforsamlingen 2023.</p>   | <p>At the annual general meeting 2022, it was decided that the chairperson of the nomination committee should receive NOK 60,000 and the committee members NOK 50,000 each for the period from the general meeting 2021 until the general meeting 2022. Furthermore, the nomination committee proposed that the level of remuneration was kept unchanged for the period up to the general meeting in 2023.</p>   |
| <p>For perioden fra generalforsamlingen 2023 frem til generalforsamlingen 2024 foreslo valgkomitéen følgende godtgjørelse: valgkomitéens leder skal motta NOK 60.000 og valgkomitéens medlemmer skal motta NOK 50.000.</p>   | <p>For the period from the annual general meeting 2023 until the annual general meeting 2024, the nomination committee proposed the following remuneration: the chairperson shall receive NOK 60,000 and the members of the nomination committee shall receive NOK 50,000.</p>   |
| <p>Styret foreslo at honorar for begge periodene 2022-2023 og 2023-2024 ble vedtatt av generalforsamlingen slik at generalforsamlingene fremover bare skal bestemme honorar for påfølgende periode.</p>  | <p>The board proposed that fees for both periods 2022-2023 and 2023-2024 was adopted by the general meeting so that the general meetings in the future only decide fees for the following period.</p>  |
| <p>I samsvar med valgkomiteens innstilling og styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:</p>   | <p>In accordance with the nomination committee's recommendation and the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:</p>   |
| <p>«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til valgkomitéens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 til ordinær generalforsamling i 2023:</p>  | <p>"The general meeting approves the following remuneration to the members of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2022 to the annual general meeting in 2023:</p>   |
| <p>Valgkomitéens leder, Per Erik Sørensen, skal motta NOK 60.000.</p>  | <p>The chairperson of the nomination committee Per Erik Sørensen shall receive NOK 60,000.</p>   |
| <p>Medlemmene i valgkomitéen skal motta NOK 50.000 hver<br/>o Lise von Tangen Jordan<br/>o Steinar Thoresen»</p>   | <p>The members of the nomination committee shall receive NOK 50,000 each<br/>o Lise von Tangen Jordan<br/>o Steinar Thoresen"</p>  |
| <p>I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen vedtaket, med 1 stemme imot.</p>  | <p>In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the resolution, with 1 vote against.</p>  |
| <p>«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til valgkomiteens medlemmer for perioden fra ordinær</p>   | <p>"The general meeting approves the following remuneration to the members of the board of directors for the period from</p>   |

| <i>generalforsamling i 2023 til ordinær generalforsamling i 2024:</i>   | <i>the annual general meeting in 2023 to the annual general meeting in 2024:</i>   |                         |           |                      |               |                         |       |
|---|--|-------------------------|-----------|----------------------|---------------|-------------------------|-------|
| <i>Valgkomiteens leder, Per Erik Sørensen, skal motta NOK 60.000</i>  | <i>The chairperson of the nomination committee Per Erik Sørensen shall receive NOK 60,000.</i>   |                         |           |                      |               |                         |       |
| <i>Medlemmene i valgkomiteen skal motta NOK 50.000 hver<br/>o Lise von Tangen Jordan<br/>o Steinar Thoresen»</i>  | The members of the nomination committee shall receive NOK 50,000 each<br>o Lise von Tangen Jordan<br>o Steinar Thoresen”   |                         |           |                      |               |                         |       |
| I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen vedtaket, med 1 stemme imot.  | In accordance with the board of directors’ proposal, the general meeting passed the resolution, with 1 vote against.   |                         |           |                      |               |                         |       |
| <b>11. VEDTEKTER</b>  | <b>11. ARTICLES OF ASSOCIATION</b>   |                         |           |                      |               |                         |       |
| Styret har hatt en gjennomgang av Lytix’ vedtekter. Basert på denne gjennomgangen foreslo styret følgende endringer: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Medlemmer av valgkomiteén velges av generalforsamlingen for 1 år av gangen. Valgkomiteen skal ha en leder som velges av generalforsamlingen.</li> <li>• Fjerne setning om at generalforsamling kan avholdes i Oslo. (Denne setningen er ikke relevant etter at selskapet avvirket kontoret i Tromsø og nå kun har Oslo-adresse.)</li> </ul> | The board has had a review of Lytix’ articles of association. Based on this review, the board proposed the following changes: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Members of the nomination committee are elected by the general meeting for 1 year at a time. The nomination committee shall have a chairperson who shall be elected by the general meeting.</li> <li>• Remove the sentence that the general meeting can be held in Oslo. (This sentence is not relevant after the company closed the office in Tromsø and now only has an Oslo address.)</li> </ul> |                         |           |                      |               |                         |       |
| Styrets forslag til vedtak ble truffet enstemmig.   | The board’s proposed changes were elected unanimously.   |                         |           |                      |               |                         |       |
| <div style="text-align: right;"><small>Admincontrol</small></div> <p><b>List of Signatures</b> <small>Page 1/1</small></p> <hr/> <p><small>Lytix Biopharma - Protokoll AGM_2023-04-18.pdf</small></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Name</th> <th>Method</th> <th>Signed at</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Munthe, Gert Wilhelm</td> <td>BANKID_MOBILE</td> <td>2023-04-18 16:22 GMT+02</td> </tr> </tbody> </table>  | Name   | Method                  | Signed at | Munthe, Gert Wilhelm | BANKID_MOBILE | 2023-04-18 16:22 GMT+02 | * * * |
| Name  | Method   | Signed at               |           |                      |               |                         |       |
| Munthe, Gert Wilhelm  | BANKID_MOBILE  | 2023-04-18 16:22 GMT+02 |           |                      |               |                         |       |
| Gert Wilhelm Munthe<br><br>(Styrets leder / Chairperson of the board of directors)  | 18-Apr-2023<br><br><i>Electronically signed<br/>by: Gunnar Sælid<br/>Date: Apr 18, 2023<br/>14:52 GMT+2</i><br><hr/>   |                         |           |                      |               |                         |       |
| <b>Vedlegg:</b>   | <b>Appendices:</b>   |                         |           |                      |               |                         |       |
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert</li> <li>2. Nye vedtekter for Selskapet</li> </ol>   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented</li> <li>2. New articles of association for the Company</li> </ol>  |                         |           |                      |               |                         |       |



## Vedlegg 1 / Appendix 1

| Date: 31/03/2023                  | Number of shares: 40068319  | 100%       | 100%    | 20 581 277      | 51,4%   | 100%                                 |                                       |                                       |   |
|-----------------------------------|-----------------------------|------------|---------|-----------------|---|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Etternavn                         | Fornavn                     | Beholdning | Prosent | Stiller         | Fullmakt gitt til                                     | Representerer følgende antall aksjer | Representerer følgende prosent aksjer | Prosent av aksjene representert på GF | Kommentar   |
| NORTH MURRAY AS                   |                             | 2 968 878  | 7,4%    | Gert W. Munthe  |   | 11 363 799                           | 28,4%                                 | 55,2%                                 |   |
| REKDAL                            | ØYSTEIN                     | 139 963    | 0,3%    | Øystein         |   | 5 681 166                            | 14,2%                                 | 27,6%                                 |   |
| JAKOB HATTETLAND HOLDING AS       |                             | 3 000 000  | 7,5%    | Tommy Hatteland |   | 3 500 000                            | 8,7%                                  | 17,0%                                 |   |
| SÆLID                             | GUNNAR                      | 14 290     | 0,0%    | Gunnar          |   | 14 290                               | 0,0%                                  | 0,1%                                  |   |
| BRESTEIN                          | GJEST-ANDREAS               | 11 112     | 0,0%    | Gjest           |   | 11 112                               | 0,0%                                  | 0,1%                                  |   |
| STENSRUD                          | GRY                         | 5 000      | 0,0%    | Gry             |   | 5 000                                | 0,0%                                  | 0,0%                                  |   |
| SVEINBØRNSON                      | BALDUR                      | 4 280      | 0,0%    | Baldur          |   | 4 280                                | 0,0%                                  | 0,0%                                  |   |
| HELGERUD                          | MARIT                       | 1 630      | 0,0%    | Marit           |   | 1 630                                | 0,0%                                  | 0,0%                                  |   |
| HEYERN AS                         | C/O Peter Mathias Martinsen | 167 230    | 0,4%    |                 | Gert W. Munthe  |                                      |                                       |                                       | Alt-åpent   |
| HOPEN INVEST AS                   |                             | 481 117    | 1,2%    |                 | Gert W. Munthe  |                                      |                                       |                                       | 'For' alt   |
| LTH INVEST AS                     |                             | 801 366    | 2,0%    |                 | Gert W. Munthe  |                                      |                                       |                                       | Alt-åpent   |
| LYR INVEST AS                     |                             | 1 703 710  | 4,3%    |                 | Gert W. Munthe  |                                      |                                       |                                       | 'For' alt   |
| MULTIMED AS                       |                             | 50 000     | 0,1%    |                 | Gert W. Munthe  |                                      |                                       |                                       | Mot: styrefullmakter (2) og honorarer (2), resten 'for' |
| NORINNOVA INVEST AS               |                             | 557 510    | 1,4%    |                 | Gert W. Munthe  |                                      |                                       |                                       | Alt-åpent   |
| TAJ HOLDING AS                    |                             | 1 834 702  | 4,6%    |                 | Gert W. Munthe  |                                      |                                       |                                       | 'For' alt   |
| TAVE INVEST AS                    |                             | 156 488    | 0,4%    |                 | Gert W. Munthe  |                                      |                                       |                                       | 'For' alt   |
| YNNI INVEST AS                    |                             | 1 202 049  | 3,0%    |                 | Gert W. Munthe  |                                      |                                       |                                       | 'For' alt   |
| AGR AS                            |                             | 116 621    | 0,3%    |                 | Møteleder (Gert W. Munthe)                            |                                      |                                       |                                       | 'For' alt   |
| DRAGESUND INVEST AS               |                             | 300 000    | 0,7%    |                 | Møteleder (Gert W. Munthe)                            |                                      |                                       |                                       | 'For' alt   |
| PER STRAND EIENDOM AS             | C/O PETER DRAGESUND         | 1 024 128  | 2,6%    |                 | Møteleder (Gert W. Munthe)                            |                                      |                                       |                                       | 'For' alt   |
| JAHATT AS                         |                             | 500 000    | 1,2%    |                 | Tommy Hatteland                                       |                                      |                                       |                                       | Stiller selv  |
| BELVEDERE AS                      |                             | 569 591    | 1,4%    |                 | Øystein Rekdal  |                                      |                                       |                                       | 'For' alt   |
| HIFO INVEST AS                    |                             | 555 555    | 1,4%    |                 | Øystein Rekdal  |                                      |                                       |                                       | Fullmektig avgjør                                       |
| JESEM AS                          |                             | 170 085    | 0,4%    |                 | Øystein Rekdal  |                                      |                                       |                                       | 'For' alt   |
| SATURN INVEST AS                  |                             | 555 555    | 1,4%    |                 | Øystein Rekdal  |                                      |                                       |                                       | Fullmektig avgjør                                       |
| Citibank (PBM Lyst Holdings, LLC) |                             | 3 690 417  | 9,2%    |                 | Øystein Rekdal (Jayson Rieger tilgjengelig via teams) |                                      |                                       |                                       | 'For' alt   |

## Vedlegg 2 / Appendix 2

### Vedtekter / Articles of association

#### VEDTEKTER FOR LYTIX BIOPHARMA AS

(Vedtatt 18 april 2023)

- § 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 4.006.831,9 fordelt på 40.068.319 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.
- § 10 Bruk av elektronisk kommunikasjon ved innkalling til generalforsamling**  
Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen behøver ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets nettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.
- § 11 Valgkomité**  
Selskapet skal ha en valgkomité som velges av generalforsamlingen for ett år av gangen og det skal utarbeides en instruks for valgkomiteén. Valgkomiteens leder velges av generalforsamlingen.

**STATUTES OF LYTIX BIOPHARMA AS**  
(Adopted on April 18, 2023 / *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 4,006,831.9 divided into 40,068,319 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 chairperson 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.

**§ 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 for one-year terms and instructions for the nomination committee shall be prepared. The chairperson of the nomination committee shall be elected by the general meeting.