

16/6109

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

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

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

Styret i Lytix Biopharma AS ("**Selskapet**") innkaller herved aksjonærene til ordinær generalforsamling.

**Tid:** 14. mai 2024 kl. 13:00.

**Sted:** Sandakerveien 138, Oslo, Norge.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av CEO, Øystein Rekdal, eller av annen person utpekt av styret. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Styret foreslår at Øystein Rekdal velges som møteleder.

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

Styret foreslår at en person som er til stede på generalforsamlingen velges til å medundertege protokollen.

**3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Innkallingen og dagsorden godkjennes.*

**4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG  
ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2023**

Styrets forslag til årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2023, herunder årsberetningen, er vedlagt denne innkallingen som Vedlegg 1.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

**NOTICE OF  
ANNUAL GENERAL MEETING**

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

The board of directors of Lytix Biopharma AS (the "**Company**") hereby calls for an annual general meeting for the shareholders.

**Time:** 14 May 2024 at 13:00 (CEST).

**Place:** Sandakerveien 138, Oslo, Norway.

The general meeting will be opened by the CEO, Øystein Rekdal, or the person appointed by the board of directors. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

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

**1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING**

The board of directors proposes that Øystein Rekdal is elected to chair the meeting.

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

The board of directors proposes that a person present at the general meeting is elected to co-sign the minutes.

**3 APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA**

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The notice and the agenda are approved.*

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

The board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2023, including the auditor's report, are attached to this notice as Appendix 1.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

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

## 5 UTBYTTE

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om utdeling av utbytte:

*Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2023.*

## 6 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Styret foreslår at revisors honorar for 2023 godkjennes etter regning. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

## 7 STYREFULLMAKT - KAPITALFORHØYELSE

### 7.1 Bakgrunn

Selskapets generalforsamling har tidligere vedtatt at Selskapet skal ha et opsjonsprogram på inntil 10 % av totalt antall utstedte aksjer i Selskapet ("**Opsjonsprogrammet**"). Styret har i henhold til generalforsamlingens vedtak 18. april 2023 en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 519.917,10 knyttet til Opsjonsprogrammet. Fullmakten er gyldig frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 18. april 2025.

### 7.2 Ny styrefullmakt til kapitalforhøyelse - Opsjonsprogrammet

På grunn av Selskapets økte aksjekapital, utgjør ikke tidligere tildelte styrefullmakt 10 % av Selskapets aksjekapital. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om ny styrefullmakt knyttet til Opsjonsprogrammet, som også dekker utstedelse av opsjonsaksjer til to tidligere styreledere og to strategiske rådgivere, skal erstatte fullmakten som utløper på tidspunkt for ordinær generalforsamling 2025:

- (i) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt for utstedelse av nye aksjer i forbindelse med Opsjonsprogrammet, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen 18. april 2023.*
- (ii) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 615.336,90.*

## 5 DISTRIBUTION OF DIVIDEND

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution with respect to distribution of dividend:

*Dividends will not be distributed for the financial year 2023.*

## 6 APPROVAL OF THE AUDITOR'S REMUNERATION

The board of directors proposes that the auditor's fee for the financial year 2023 is approved as per the auditor's invoice. The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

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

## 7 BOARD AUTHORISATION – SHARE CAPITAL INCREASE

### 7.1 Background

The Company's general meeting has previously resolved that the Company shall have an option program of up to 10% of the total number of issued shares in the Company (the "**Option Program**"). Pursuant to the general meeting's resolution on 18 April 2023, the board of directors has an authorisation to increase the share capital by up to NOK 519,917.10 related to the Option Program. The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than 18 April 2025.

### 7.2 New board authorisation to increase the share capital – the Option Program

Due to the Company's increased share capital, the previous board authorisation no longer constitutes 10% of the Company's share capital. The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution on a new board authorisation related to the Option Program, which also includes the issuance of option shares to two former chairpersons and two strategic advisors, will replace the authorisation that expires at the time of the annual general meeting in 2025:

- (i) *From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation for issuance of shares in connection with the Option Program, granted to the board of directors at the annual general meeting held on 18 April 2023.*
- (ii) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 615,336.90.*

- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (iv) Fullmakten kan kun benyttes for å utstede aksjer i forbindelse med Opsjonsprogrammet.
- (v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.
- (vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- (vii) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 14. mai 2026.

- (iii) The shareholders' preferential right to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Companies Act may be deviated from.
- (iv) The authorisation may only be used to issue new shares in connection with the Option Program.
- (v) The authorisation does comprise share capital increases against contribution in kind or the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Companies Act.
- (vi) The authorisation does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Companies Act.
- (vii) The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than 14 May 2026.

### 7.3 Bakgrunn

Selskapets styre har i dag to eksisterende fullmakter til å kunne forhøye aksjekapitalen i Selskapet ved utstedelse av vederlagsaksjer. Fullmaktene gir styret tillatelse til å forhøye aksjekapitalen med, henholdsvis, inntil NOK 400.683,19, og inntil NOK 50.000,00.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en ny fullmakt til å utstede aksjer for å sikre en optimal kapitalstruktur og utnytte potensielle vekstmuligheter.

Fullmakten vil gi styret mulighet til å innhente ytterligere kapital for å finansiere eventuelle investeringer, samt til generelle selskapsformål, utstede nye aksjer for å styrke Selskapets egenkapital, utstede nye aksjer i forbindelse med oppkjøps- og fusjonsmuligheter, utnytte eventuelle forretningsmuligheter mer generelt, eller for å generere ytterligere arbeidskapital gjennom en eller flere emisjoner, i hvert tilfelle som måtte oppstå og på de vilkår som styret bestemmer.

På bakgrunn av det ovennevnte, foreslås det at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.865.170,00 (tilsvarende ca. 38% av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for generalforsamlingen), med utstedelse av inntil 18.651.700,00 nye aksjer, og at styrefullmakten dermed forlenges frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 14. mai 2026.

For å muliggjøre effektiv kapitalinnhenting foreslår styret at styret ved utøvelse av styrefullmakten, kan tilsidesette aksjonærenes

### 7.3 Background

The Company's board of directors currently has two effective board authorisations to increase the share capital of the Company in order to issue consideration shares. The board authorisations authorise the board of directors to increase the Company's share capital by up to NOK 400,683.19 and NOK 50,000.00, respectively.

The board of directors proposes that the general meeting grants the board of directors a new authorisation to issue shares to secure an optimal capital structure and capitalise on potential growth opportunities.

The authorisation will give the board the opportunity to recover further capital to fund possible investments as well as for general corporate purposes, issue new shares to strengthen the Company's equity, to issue new shares in connection with merger and acquisition opportunities to take advantage of any business opportunities more generally, or to generate additional working capital through one or more offerings, in each case as may arise and upon terms decided by the board of directors.

On the basis of the above, the board proposes that the board is given authorisation to increase the share capital by up to NOK 1,865,170.00 (corresponding to approximately 38% of the Company's share capital at the date of the general meeting), with the issuance of up to 18,651,700.00 new shares, and that the board authorisation thereby is extended until the annual general meeting in 2026, however, no longer than 14 May 2026.

To enable effective capital increases, the board of directors suggests that the board when utilising the authorisation, shall be

fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4. Styret mener slik tilsidesettelse av aksjonærenes fortrinnsrett vil være saklig begrunnet, og egnet til å fremme Selskapets og aksjonærenes felles interesser.

#### **7.4 Ny styrefullmakt til kapitalforhøyelse – generell fullmakt**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om ny styrefullmakt som skal erstatte de to fullmaktene som, henholdsvis, utløper på tidspunkt for ordinær generalforsamling i 2025 og 31. juli 2024:

- (i) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere generelle fullmakter til bruk for utstedelse av nye aksjer, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen 18. april 2023 og på den ekstraordinære generalforsamlingen 25. april 2024.*
- (ii) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 1.865.170,00.*
- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- (v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.*
- (vi) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 14. mai 2026.*

### **8 VALG AV STYREMEDLEMMER**

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

Styret foreslår ingen endringer i styresammensetningen.

entitled to set aside the shareholders' preferential right pursuant to the Companies Act Section 10-5, cf. Section 10-4. The board believes that such exception is reasonably justified and fitted to promote the Company's and the shareholders' common interests.

#### **7.4 New board authorisation to increase the share capital – general authorisation**

The board proposes that the general meeting adopts the following resolution on a new board authorisation which will replace the two authorisations that expire at the time of the annual general meeting in 2025 and 31 July 2024, respectively:

- (i) From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous general authorisations for issuance of shares, granted to the board of directors at the annual general meeting held on 18 April 2023 and at the extraordinary general meeting held on 25 April 2024.*
- (ii) Pursuant to Section 10-14 of the Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 1,865,170.00.*
- (iii) The shareholders' preferential right to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Companies Act may be deviated from.*
- (iv) The authorisation does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Companies Act.*
- (v) The authorisation does not comprise share capital increases against contribution in kind or the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Companies Act.*
- (vi) The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than 14 May 2026.*

### **8 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS**

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

The board of directors does not propose any changes to the current board composition.

## 9 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

På ordinær generalforsamling i 2023, ble den sittende valgkomiteen valgt for en periode på ett (1) år, frem til og med Selskapets ordinære generalforsamling i 2024.

Valgkomiteen har, i sin innstilling til generalforsamlingen, foreslått at samtlige medlemmer av valgkomiteen fortsetter sine verv frem til og med selskapets ordinære generalforsamling i 2025.

Valgkomiteen foreslår således at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

For mer informasjon, vises det til valgkomiteens innstilling, vedlagt denne protokollen som Vedlegg 2.

## 10 HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

Valgkomiteen foreslår at styrets leder mottar NOK 360.000 i årlig godtgjørelse, og at styremedlemmene mottar NOK 240.000 i årlig godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til og med ordinær generalforsamling i 2025.

Valgkomiteen foreslår videre at honoraret for neste periode utbetales månedlig.

I samsvar med valgkomiteens innstilling, foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til styrets medlemmer:

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

- *Marie Ann Roskrow skal motta NOK 360.000*
- *Marie-Louise Fjällskog skal motta NOK 240.000*
- *Brynjar Forbergskog skal motta NOK 240.000*
- *Kjetil Hestdal skal motta NOK 240.000*
- *Jayson Rieger skal motta NOK 240.000*
- *Evelina Vågesjö skal motta NOK 240.000*

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

## 9 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

At the annual general meeting in 2023, the current nomination committee was elected for a period of one (1) year, until and including the Company's annual general meeting in 2024.

The nomination committee has, in its recommendation to the general meeting, proposed that all of the current members of the nomination committee continue their duties up to and including the Company's annual general meeting in 2025.

Accordingly, the nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

- *Per Erik Sørensen (chair of the nomination committee)*
- *Lise von Tangen Jordan*
- *Steinar Thoresen*

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, attached hereto as Appendix 2.

## 10 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The nomination committee proposes an annual cash compensation of NOK 360,000 to the chairperson and NOK 240,000 to the board members for the period from the annual general meeting in 2024 until and including the annual general meeting in 2025.

The nomination committee propose that the remuneration for the next period is paid on a monthly basis.

In accordance with the nomination committee's proposal, the board of directors proposes that the general meeting resolves the following regarding remuneration to the members of the board of directors:

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

- *Marie Ann Roskrow shall receive NOK 360,000*
- *Marie-Louise Fjällskog shall receive NOK 240,000*
- *Brynjar Forbergskog shall receive NOK 240,000*
- *Kjetil Hestdal shall receive NOK 240,000*
- *Jayson Rieger shall receive NOK 240,000*
- *Evelina Vågesjö shall receive NOK 240,000*

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

## 11 HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

Valgkomitéen foreslår at valgkomitéens leder skal motta NOK 60.000 i årlig godtgjørelse og at valgkomitéens medlemmer skal motta NOK 50.000 i årlig godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til og med ordinær generalforsamling i 2025.

I samsvar med valgkomiteens innstilling foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til valgkomitéens medlemmer.

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

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

\* \* \*

Dersom du/dere ønsker å delta på generalforsamlingen ber vi om at vedlagte møteseddel sendes til [post@lytixbiopharma.com](mailto:post@lytixbiopharma.com) innen 10. mai 2024 kl. 16:00 (CEST). Eierne 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.

Aksjeeiere som ikke ønsker å delta på generalforsamlingen henstilles om å fylle ut vedlagte fullmaktsskjema og sende det til [post@lytixbiopharma.com](mailto:post@lytixbiopharma.com) innen 10. mai 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.

Aksjonærer som ønsker å delta elektronisk på generalforsamlingen bes ta kontakt med Selskapet på [post@lytixbiopharma.com](mailto:post@lytixbiopharma.com) innen 10. mai 2024 kl. 16:00 (CEST).

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 9. mai 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

## 11 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee proposes an annual cash compensation of NOK 60,000 to the chairperson of the remuneration committee and NOK 50,000 to the members of the nomination committee for the period from the annual general meeting 2024 until and including the annual general meeting in 2025.

In accordance with the nomination committee's proposal, the board proposes that the general meeting resolves the following regarding the remuneration of the nomination committee's members:

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

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

\* \* \*

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](mailto:post@lytixbiopharma.com) by 10 May 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.

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](mailto:post@lytixbiopharma.com), within 10 May 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.

Shareholders who wish to participate electronically at the general meeting are asked to contact the Company at [post@lytixbiopharma.com](mailto:post@lytixbiopharma.com) within 10 May 2024 at 16:00 hours (CEST).

Only those who are shareholders in the Company five business days prior to the general meeting, i.e. on 9 May 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

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.

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.

\* \* \*

\* \* \*

30. april 2024 / 30 April 2024

**På vegne av styret / On behalf of the Board of Directors of  
Lytix Biopharma AS**

---

Marie Roskrow

*Styrets leder / Chairperson of the board*

**Vedlegg:**

1. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2023
2. Innstilling fra valgkomitéen
3. Møte- og fullmaktsskjema

**Appendices:**

1. Annual accounts, annual report and auditors report for 2023
2. The Nomination Committee's recommendation
3. Attendance slip and power of attorney form





## 2024 Nomination & Compensation Committee (NCC) – Lytix Biopharma AS

The 'Committee mandate is restricted to:

- A. Nominate board candidates and candidates for the Nomination & Compensation Committee for the shareholders on the General Assembly to vote on.  
Give advice on potential demands for employee board representation to the Assembly.
- B. Oversee and propose board remuneration levels.
- C. The N&C Committee is also asked by the Board to nominate candidates for the Nomination & Compensation Committee and to suggest remuneration levels for the committee.

### A. Board Composition

During April 2024 the Nomination & Compensation Committee has conducted a regular board evaluation. All board members and the CEO have been interviewed and have generously shared observations and perspectives. Fortunately, all current board members have expressed strong motivation for continuing their work, and all have also confirmed their availability and commitment. All members are happy about the current composition, the mutual trust and respect among Board members and between Executive Team and the Board.

Going into 2024 The Company concluded a significant staff reduction. Board members recognize a temptation to take similar actions among themselves. But the Nomination Committee has considered the identified challenges ahead and proposes to leave the Board of Directors intact to preserve the momentum and the skills available among board members.

The Board of Directors will accordingly continue with the following composition:

- *Marie Roskrow (Chair)*
- *Marie-Louise Fjällskog*
- *Kjetil Hestdal*
- *Jayson Rieger*
- *Evelina Vågesjö*
- *Brynjar Forbergskog*

The N&C Committee has not identified immediate demands for employee board representation.

### B. Oversee and propose board remuneration levels.

NCC proposes the following distribution of rewards effective from the coming general assembly.

- |                         |             |
|-------------------------|-------------|
| • Regular board members | NOK 240.000 |
| • Chair                 | NOK 360.000 |

For practical reasons the Committee proposes future cash compensation to be paid on monthly basis to Board and Committee members.

### C. Nomination & Compensation Committee.

N&C Committee following members.

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

Regular Members	NOK 50.000
Chairman	NOK 60.000

\* \* \*

Copenhagen, April 20<sup>th</sup>, 2024

---

Steinar Thoresen

---

Lise von Tangen-Jordan

---

Per Erik Sørensen

**PÅMELDING – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 14. MAI 2024 I LYTIX BIOPHARMA AS**

Melding om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen gis ved å benytte denne møteseddel. Det bes om at signert skjema sendes til [post@lytixbiopharma.com](mailto:post@lytixbiopharma.com) senest den 10. mai 2024, kl. 16:00. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres på den ordinære generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte på den ordinære generalforsamlingen i Lytix Biopharma AS den 14. mai 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

---

**REGISTRATION – ANNUAL GENERAL MEETING MAY 14, 2024 IN LYTIX BIOPHARMA AS**

Notice of attendance at the Annual General Meeting is asked to be sent via this attendance slip. Kindly submit the signed notice by email to [post@lytixbiopharma.com](mailto:post@lytixbiopharma.com) no later than May 10 2024, 16:00 CET. 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 Annual general meeting of Lytix Biopharma AS May 14, 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

**LYTIX BIOPHARMA AS****FULLMAKTSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING DEN 14. mai 2024**

Aksjeeiere som ikke selv møter på den ordinære generalforsamlingen i Lytix Biopharma AS den 14. mai 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 10. mai 2024 kl. 16:00**.

Undertegnede gir herved (sett kryss):

<input type="checkbox"/>	Styrets leder, Marie Roskrow, eller den han bemyndiger
<input type="checkbox"/>	Den som skal lede generalforsamlingen
<input type="checkbox"/>	_____
	Navn på fullmektig

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen i Lytix Biopharma AS den 14. mai 2024. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing ovenfor, anses fullmakten gitt til styrets leder, Gert Wilhelm Munthe, eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er kryssset 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.

	Sak	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
1	Valg av møteleder				
2	Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen				
3	Godkjennelse av innkalling og dagsorden				
4	Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2023				
5	Utbytte				
6	Godkjennelse av revisors godtgjørelse				
7	Styrefullmakt til kapitalforhøyelse				
8	Valg av styremedlemmer				
9	Valg av medlemmer til valgkomitéen				
10	Honorar til styrets medlemmer				
11	Honorar til medlemmer av valgkomitéen				

Aksjeeierens navn: \_\_\_\_\_  
(Vennligst benytt blokkbokstaver)

Antall aksjer: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Dato

\_\_\_\_\_  
Sted

\_\_\_\_\_  
Aksjeeierens 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 ANNUAL GENERAL MEETING ON 14 MAY 2024**

Shareholders who will not attend the annual general meeting on 14 May 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 10 May 2024 at 16:00 hours (CEST)**.

The undersigned hereby grants (please tick):

<input type="checkbox"/>	The chairperson of the board, Marie Roskrow, or the person he appoints,
<input type="checkbox"/>	Den som skal lede generalforsamlingen
<input type="checkbox"/>	_____
<input type="checkbox"/>	Navn på fullmektig

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Lytix Biopharma AS to be held on 14 Mai 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 of directors, Gert Wilhelm Munthe, or the person he 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.

	Item	In favour	Against	Abstain	At the proxy's discretion
1	Election of a person to chair the meeting				
2	Election of a person to co-sign the minutes together with the chair of the meeting				
3	Approval of notice and agenda				
4	Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2023				
5	Distribution of dividend				
6	Approval of the auditor's remuneration				
7	Board authorisation to increase the share capital				
8	Election of members to the board of directors				
9	Election of members to the nomination committee				
10	Remuneration to the members of the board of directors				
11	Remuneration to the members of the nomination committee				

The shareholder's name: \_\_\_\_\_  
(Please use 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.