

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

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I**

**LYTIX BIOPHARMA AS**

(ORG.NR. 985 889 635)

Den 29. april 2025 kl. 13:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Lytix Biopharma AS ("**Selskapet**") på Selskapets hovedkontor i Sandakerveien 138, Oslo, Norge.

Generalforsamlingen ble åpnet av Øystein Rekdal, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 22.490.613 aksjer representert, tilsvarende 32,9 % av totalt antall utstedte aksjer og stemmer.

Til behandling forelå følgende:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Øystein Rekdal ble valgt til møteleder.

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Erik Rosen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.*

**MINUTES FROM  
ANNUAL GENERAL MEETING**

**OF**

**LYTIX BIOPHARMA AS**

(REG. NO. 985 889 635)

The annual general meeting of Lytix Biopharma AS (the "**Company**") was held on 29 April 2025 at 13:00 hours (CEST), at the Company's main office at Sandakerveien 138, Oslo, Norway.

The general meeting was opened by Øystein Rekdal, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The record, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes. In total, 22,490,613 shares were represented, equalling 32.9 % of the total number of issued shares and votes.

The following matters were on the agenda:

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

Øystein Rekdal was elected to chair the meeting.

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

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

*Erik Rosen was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.*

**3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Innkallingen og dagsorden godkjennes.*

**3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**

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

*The notice and the agenda are approved.*

**4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2024**

Møteleder ga en kort redegjørelse for årsregnskapet.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Selskapets årsregnskap og årsrapport, herunder årsberetning, for regnskapsåret 2024 godkjennes.*

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2024**

The chairperson of the meeting gave a short presentation of the annual accounts.

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

*The Company's annual accounts and annual report, including the board of directors' report, for the financial year 2024 are approved.*

**5 UTBYTTE**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2024.*

**5 DISTRIBUTION OF DIVIDEND**

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

*Dividends will not be distributed for the financial year 2024.*

**6 GODKJENNING AV REVISORS GODTGJØRELSE**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Godtgjørelse til revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2024 godkjennes etter regning.*

**6 APPROVAL OF THE AUDITOR'S REMUNERATION**

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

*Remuneration to the auditor for audit and audit-related costs for the financial year 2024 based on the invoice is approved.*

## **7 STYREFULLMAKT – KAPITALFORHØYELSE**

### **7.1 Ny styrefullmakt til kapitalforhøyelse – Opsjonsprogrammet**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (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 14. mai 2024.*
- (ii) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 682.620,00.*
- (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 2027, dog ikke lenger enn til 29. april 2027.*

## **7 BOARD AUTHORISATION – SHARE CAPITAL INCREASE**

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

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

- (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 14 May 2024.*
- (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 682,620.00.*
- (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 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 2027, but no longer than 29 April 2027.*

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere generell fullmakt til bruk for utstedelse av nye aksjer, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen 14. mai 2024. Gjenstående beløp under fullmakten er NOK 0,1.*
- (ii) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 682.620,00.*
- (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 2027, dog ikke lenger enn til 29. april 2027.*

## **8 VALG AV STYREMEDLEMMER**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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

- (i) From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous general authorisation for issuance of shares, granted to the board of directors at the annual general meeting held on 14 May 2024. The remaining amount under the authorization is NOK 0.1.*
- (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 682.620,00.*
- (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 2027, but no longer than 29 April 2027.*

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

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

*Følgende medlemmer av styret velges for en periode på to år:*

- *Eric Falcand (Styrets leder)*
- *Julie Dehaene-Puype*
- *Claus Andersson*

*The following members of the board of directors are elected for a two-year term:*

- *Eric Falcand (Chair)*
- *Julie Dehaene-Puype*
- *Claus Andersson*

*Følgende medlemmer av styret velges for en periode på ett år:*

- *Brynjar Forbergskog*
- *Marie-Louise Fjällskog*
- *Kjetil Hestdal*

*The following members of the board of directors are elected for a one-year term:*

- *Brynjar Forbergskog*
- *Marie-Louise Fjällskog*
- *Kjetil Hestdal*

## **9 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Følgende medlemmer av valgkomiteen velges for en periode på ett år:*

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

## **9 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

*The following members of the nomination committee are elected for a one-year term:*

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

## **10 HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Styrets medlemmer skal motta følgende honorar i perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 til og med ordinær generalforsamling i 2026:*

- *Eric Falcand skal motta NOK 400.000*

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

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

*The members of the board of directors shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2025 to and including the annual general meeting in 2026:*

- *Eric Falcand shall receive NOK 400,000*

- |   |  |
|---|--|
| • Julie Dehaene-Puype skal motta NOK 300.000    | • Julie Dehaene-Puype shall receive NOK 300,000    |
| • Claus Andersson skal motta NOK 300.000        | • Claus Andersson shall receive NOK 300,000        |
| • Brynjar Forbergskog skal motta NOK 300.000    | • Brynjar Forbergskog shall receive NOK 300,000    |
| • Marie-Louise Fjällskog skal motta NOK 300.000 | • Marie-Louise Fjällskog shall receive NOK 300,000 |
| • Kjetil Hestdal skal motta NOK 300.000         | • Kjetil Hestdal shall receive NOK 300,000         |

*Selskapet skal utbetale godtgjørelse til styrets medlemmer på månedlig basis i perioden mellom ordinær generalforsamling i 2025 og 2026.*

*The Company shall pay the remuneration on a monthly basis in the period between the annual general meeting in 2025 and 2026.*

*I tråd med valgkomiteens forslag skal hvert styremedlem totalt tildeles 100.000 aksjeopsjoner. De eksisterende styremedlemmene Brynjar Forbergskog, Marie-Louise Fjällskog og Kjetil Hestdal, som hver ble tildelt 60.000 opsjoner i 2023 vil nå motta ytterligere 40.000 opsjoner hver. De nye styremedlemmene, Eric Falcand, Julie Dehaene-Puype og Claus Andersson vil motta 100.000 opsjoner hver.*

*In accordance with the nomination committee's proposal, each board member shall be granted a total of 100,000 share options. The current board members Brynjar Forbergskog, Marie-Louise Fjällskog and Kjetil Hestdal, who received 60,000 share options each in 2023, will now receive an additional 40,000 options each. The new board members, Eric Falcand, Julie Dehaene-Puype and Claus Andersson will each receive 100,000 options each.*

*Styrets medlemmer vil dermed motta opsjoner som følger:*

*The board members will thus receive options as follows:*

- |  |   |
|--|---|
| • Eric Falcand skal motta 100.000 opsjoner.          | • Eric Falcand will receive 100,000 options.          |
| • Julie Dehaene-Puype skal motta 100.000 opsjoner.   | • Julie Dehaene-Puype will receive 100,000 options.   |
| • Claus Andersson skal motta 100.000 opsjoner.       | • Claus Andersson will receive 100,000 options.       |
| • Brynjar Forbergskog skal motta 40.000 opsjoner.    | • Brynjar Forbergskog will receive 40,000 options.    |
| • Marie-Louise Fjällskog skal motta 40.000 opsjoner. | • Marie-Louise Fjällskog will receive 40,000 options. |
| • Kjetil Hestdal skal motta 40.000 opsjoner.         | • Kjetil Hestdal will receive 40,000 options.         |

*Opsjonene vil opptjenes gradvis i henhold til en forhåndsbestemt opptjeningsplan: en fjerdedel av opsjonene vil opptjenes på dagen 12 måneder etter tildelingsdatoen. De resterende tre fjerdedelene vil opptjenes med 1/36 den siste dagen i hver av de påfølgende 36 månedene. For øvrig vil vilkårene være i tråd med Selskapets opsjonsprogram.*

*The options will vest gradually pursuant to a predetermined vesting schedule: one-fourth of the options will vest on the day 12 months after the date of grant, while the remaining three-fourths of the options will vest with 1/36 on the last day of the 36 following months. Other conditions according to the Company's option program.*

Opsjonsprisen settes til sluttkursen den 16. april 2025. Aksjeopsjonene utløper 16. april 2030.

The exercise price is equal to the closing price on 16 April 2025. The share options will expire on 16. April 2030.

**11 HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Valgkomiteens medlemmer skal motta følgende honorar i perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 til og med ordinær generalforsamling i 2026:*

- *Steinar Thoresen skal motta NOK 75.000*
- *Lise von Tangen Jordan skal motta NOK 60.000*
- *Erik Rosen skal motta NOK 60.000*

\* \* \*

Alle beslutninger var enstemmige.

Det var ingen flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

\* \* \*

**11 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE**

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

*The members of the nomination committee shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2025 to and including the annual general meeting in 2026:*

- *Steinar Thoresen shall receive NOK 75,000*
- *Lise von Tangen Jordan shall receive NOK 60,000*
- *Erik Rosen shall receive NOK 60,000*

\* \* \*

All resolutions were unanimous.


There were no further matters on the agenda, and the general meeting was adjourned.

\* \* \*

[Signaturside følger / Signature page follows]

[Signaturside / Signature page]

Oslo, 29. april 2025 / 29 April 2025


  
Electronically  
signed by: Øystein  
Rekdal  
Date: Apr 29, 2025  
13:52 GMT+2

Øystein Rekdal

(Møteleder/Chair of the meeting)

### **Vedlegg**

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere

  
Electronically  
signed by: Erik  
Rosen  
Date: Apr 29, 2025  
13:46 GMT+2

Erik Rosen

(Medundertegner/Co-signer)

### **Appendix**

1. Record of attending shareholders



Vedlegg 1 / Appendix 1 - Fortegnelse over møtende aksjeeiere / Record of attending shareholders

Aksjonær / Shareholder	Antall aksjer / Number of shares	Prosent / Percentage	Representert av / Represented by
TAJHOLDING AS	4 496 593	6,6 %	Terje Jbhansen
LYR INVEST AS	2 438 863	3,6 %	Terje Jbhansen
YNNI INVEST AS	1 392 889	2,0 %	Fullmakt gitt til Terje Jbhansen / Power of attorney grated to Terje Jbhansen
LTH INVEST AS	896 786	1,3 %	Fullmakt gitt til Terje Jbhansen / Power of attorney grated to Terje Jbhansen
REKDAL, ØYSTEIN	166 179	0,2 %	n/a
BREISTEIN, GJEST ANDREAS	37 778	0,1 %	n/a
ROSEN, ERIK	94 230	0,1 %	n/a
JAKOB HATTELAND HOLDING AS	6 157 023	9,0 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
JAHATT AS	738 167	1,1 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
KNUTSEN, ANNE	1 000	0,0 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
SVEINBJØRNSSON, BALDUR	16 613	0,0 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
JESSEM AS	250 000	0,4 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
SATURN INVEST AS	4 485 579	6,6 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
HIFO INVEST AS	1 318 913	1,9 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
<b>Totalt</b>	<b>22 490 613</b>	<b>32,9 %</b>	