

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 14. april 2026 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.

Totalt var 35.432.388 aksjer representert, tilsvarende 46,1 % av Selskapets aksjekapital.

Til behandling forelå følgende:

1 VALG AV MØTELEDER

Øystein Rekdal ble valgt til møteleder.

Vedtaket var enstemmig.

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

Gjest Breistein ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Vedtaket var enstemmig.

**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 14 April 2026 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, 35,432,388 shares were represented, equalling 46.1 % 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.

The resolution was unanimous.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Gjest Breistein was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

The resolution was unanimous.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden godkjennes.

Vedtaket var enstemmig.

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.

The resolution was unanimous.

4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2025

Møteleder ga en kort redegjørelse for årsregnskapet.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets årsregnskap og årsrapport, herunder årsberetning, for regnskapsåret 2025 godkjennes.

Vedtaket var enstemmig.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2025

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 2025 are approved.

The resolution was unanimous.

5 UTBYTTE

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2025.

Vedtaket var enstemmig.

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 2025.

The resolution was unanimous.

6 GODKJENNING AV REVISORS GODTGJØRELSE

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2025 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 2025 based on the invoice is approved.

Vedtaket var enstemmig.

The resolution was unanimous.

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 29. april 2025.*
- (ii) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 769.000,05.*
- (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 2028, dog ikke lenger enn til 14. april 2028.*

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 29 April 2025.*
- (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 769,000.05.*
- (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 comprises 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 2028, but no longer than 14 April 2028.*

Vedtaket ble fattet med tilslutning fra 34.965.721 aksjer, tilsvarende ca. 98,7 % av stemmene og kapitalen som var representert på generalforsamlingen. 466.667 aksjer stemte mot forslaget, tilsvarende ca. 1,3 % av stemmene og kapitalen som var representert på generalforsamlingen. Aksjonærenes stemmegivning fremgår av Vedlegg 1.

The resolution was adopted with the support of 34,965,721 shares, representing approximately 98.7% of the votes and share capital represented at the general meeting. 466,667 shares voted against the proposal, representing approximately 1.3% of the votes and share capital represented at the general meeting. The shareholders' votes are set out in Appendix 1.

8 VALG AV STYREMEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende personer velges som styremedlemmer for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2028:

- *Eric Falcand (Styrets leder)*
- *Julie Dehaene-Puype*
- *Claus Andersson*
- *Brynjar Forbergskog*
- *Marie-Louise Fjällskog*
- *Darlene Deptula-Hicks*

Valget innebærer at gjeldende valgperioder erstattes av nye valgperioder som angitt ovenfor.

Vedtaket var enstemmig.

8 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

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

The following persons are elected as members of the board of directors for a term until the annual general meeting in 2028:

- *Eric Falcand (Chair)*
- *Julie Dehaene-Puype*
- *Claus Andersson*
- *Brynjar Forbergskog*
- *Marie-Louise Fjällskog*
- *Darlene Deptula-Hicks*

The election implies that the current terms of office are replaced by the new terms set out above.

The resolution was unanimous.

9 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende medlemmer av valgkomiteen velges for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2027:

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 term until the annual general meeting in 2027:

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

Vedtaket var enstemmig.

The resolution was unanimous.

10 HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

I samsvar med valgkomitéens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styrets medlemmer skal motta følgende honorar i perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 til og med ordinær generalforsamling i 2027:

- Eric Falcand skal motta NOK 500.000
- Julie Dehaene-Puype skal motta NOK 325.000
- Claus Andersson skal motta NOK 325.000
- Brynjar Forbergskog skal motta NOK 325.000
- Marie-Louise Fjällskog skal motta NOK 325.000
- Darlene Deptula-Hicks skal motta NOK 325.000

Selskapet skal utbetale godtgjørelse til styrets medlemmer på månedlig basis i perioden mellom ordinær generalforsamling i 2026 og 2027.

Vedtaket var enstemmig.

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 2026 to and including the annual general meeting in 2027:

- Eric Falcand shall receive NOK 500,000
- Julie Dehaene-Puype shall receive NOK 325,000
- Claus Andersson shall receive NOK 325,000
- Brynjar Forbergskog shall receive NOK 325,000
- Marie-Louise Fjällskog shall receive NOK 325,000
- Darlene Deptula-Hicks shall receive NOK 325,000

The Company shall pay the remuneration on a monthly basis in the period between the annual general meeting in 2026 and 2027.

The resolution was unanimous.

11 HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

11 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

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

Valgkomiteens medlemmer skal motta følgende honorar i perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 til og med ordinær generalforsamling i 2027:

- Steinar Thoresen skal motta NOK 90.000
- Lise von Tangen Jordan skal motta NOK 75.000
- Erik Rosen skal motta NOK 75.000

Vedtaket var enstemmig.

* * *

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

* * *

The members of the nomination committee shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2026 to and including the annual general meeting in 2027:

- Steinar Thoresen shall receive NOK 90,000
- Lise von Tangen Jordan shall receive NOK 75,000
- Erik Rosen shall receive NOK 75,000

The resolution was unanimous.

* * *

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


* * *

[Signaturside følger / Signature page follows]

[Signatureside / Signature page]

Oslo, 14. april 2026 / 14 April 2026


Electronically signed
by: Øystein Rekdal
Date: Apr 14, 2026
15:03:38 GMT+2



Øystein Rekdal

(Møteleder/Chair of the meeting)

Electronically signed by:
Gjest Breistein
Date: Apr 14, 2026
15:06:23 GMT+2



Gjest Breistein

(Medundertegner/Co-signer)

Vedlegg

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere

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	6 163 259	8,0 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
LYR INVEST AS	2 438 863	3,2 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
YNNI INVEST AS	1 392 889	1,8 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
LTH INVEST AS	896 786	1,2 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
JAKOB HATTELAND HOLDING AS	8 214 714	10,7 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
SATURN INVEST AS	6 707 801	8,7 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
HIFO INVEST AS	1 318 913	1,7 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 750 000	3,6 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
PER STRAND EIENDOM AS	2 574 658	3,3 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
BELVEDERE AS	892 292	1,2 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
HERSETH AS	561 500	0,7 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
Bank Julius Bär & Co. AG	72 980	0,1 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
KNUT ALEXANER KVALHEIM	109	0,0 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
PER OVE LØKKE PETTERSEN	761 000	1,0 %	Fullmakt gitt til Øystein Rekdal / Power of attorney grated to Øystein Rekdal
			Fullmakt gitt til den som skal lede generalforsamlingen / Power of attorney granted to the chairperson of the general meeting.
ERIK BILLINGTON	466 667	0,6 %	Aksjonæren stemte mot agendapunkt 7 / The shareholder voted against agenda item 7
ØYSTEIN REKDAL	176 179	0,2 %	n/a
GJEST BREISTEIN	43 778	0,1 %	n/a
Totalt	35 432 388	46,1 %	