

Denne protokollen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

*These minutes have been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.*

## **PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I ZELLUNA ASA**

## **MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING IN ZELLUNA ASA**

Ordinær generalforsamling i Zelluna ASA ("Selskapet") ble avholdt som elektronisk møte den 29. april 2025 kl 14:00.

The Annual General Meeting of Zelluna ASA (the "Company") was held as an electronic meeting at 14:00 CET on 29 April 2025.

Styrets leder, Anders Tuv, åpnet generalforsamlingen.

The Chair of the Board, Anders Tuv, opened the General Meeting.

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av Selskapets aksjekapital som var representert på generalforsamlingen.

A list of shareholders in attendance and proxies is included as Appendix 1 to these minutes. The appendix also states the number of shares and the percentage of the Company's share capital that were represented at the General Meeting.

Følgende saker forelå på agendaen:

The following items were on the agenda:

### **1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN**

### **1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

Audun Bondkall ble valgt som møteleder, og Joachim Midttun ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Audun Bondkall was appointed as chair of the meeting, and Joachim Midttun was appointed to co-sign the minutes with the chair.

### **2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

### **2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA**

Innkalling og dagsorden for møtet ble godkjent.

The notice and the agenda for the meeting were approved.

### **3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2024**

### **3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2024**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

*"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024 godkjennes."* *"The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2024 are approved."*

**4. GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

**4. APPROVAL OF THE GUIDELINES REGARDING STIPULATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

*"Retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes."*

*"The guidelines regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management are approved."*

**5. GODKJENNELSE AV RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

**5. APPROVAL OF REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

*"Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes."*

*"The report on salary and other remuneration to the executive management is approved."*

**6. BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE**

**6. CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE**

Generalforsamlingen tok til etterretning styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse.

The General Meeting took note of the Board of Directors' statement on corporate governance.

**7. HONORAR TIL MEDLEMMER AV STYRET OG STYREUTVALG**

**7. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND SUB-COMMITTEES OF THE BOARD**

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

*"Styrets medlemmer skal motta følgende årlige honorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2025 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026:*

*Styrets leder: NOK 650 000  
Andre styremedlemmer: NOK 450 000.*

*"The members of the Board of Directors shall receive the following annual remuneration for the period from the Annual General Meeting in 2025 until the Annual General Meeting in 2026:*

*The Chair of the Board: NOK 650,000  
Other board members: NOK 450,000.*

*Bent Jakobsen og Eva-Lotta Allan skal hver motta 50 000 kroner i reisegodtgjørelse.*

*Bent Jakobsen and Eva-Lotta Allan shall each receive NOK 50,000 as compensation for travel.*

*Bent Jakobsen og Eva-Lotta Allan skal hver motta 60 000 aksjeopsjoner i selskapet med samme vilkår som for de ansattes aksjeopsjoner som forventes tildelt kort tid etter generalforsamlingen 29. april 2025, med unntak av at aksjeopsjonene som blir tildelt til de to styremedlemmene skal opptjenes ett år etter tildeling.*

*Bent Jakobsen and Eva-Lotta Allan shall each receive 60,000 share options in the company with the same terms as for the employee share options expected to be allocated shortly after the Annual General Meeting on 29 April 2025, with the exception that the share options allocated to the two board members shall all vest one year after allocation.*

*Bent Jakobsen vil motta 900 000 aksjeopsjoner som en engangserstatning for sine aksjeopsjoner i Zelluna Immunotherapy AS. Disse opsjonene vil ha samme vilkår som de andre opsjonene beskrevet ovenfor.*

*Bent Jakobsen will receive 900,000 share options as a one-time replacement of his share options in Zelluna Immunotherapy AS. These options will have the same terms as the other options described above.*

*Honorarer for deltakelse i styreutvalg skal være som følger:*

*Remuneration for participation in sub-committees of the Board of Directors shall be as follows:*

*Revisjonsutvalget: NOK 75 000 for utvalgets leder og NOK 50 000 for et ordinært medlem.*

*Audit Committee: NOK 75,000 for the chair of the committee and NOK 50,000 for an ordinary member.*

*Godtgjørelsesutvalget: NOK 75 000 for utvalgets leder og NOK 50 000 for et ordinært medlem.*

*Remuneration Committee: NOK 75,000 for the chair of the committee and NOK 50 000 for an ordinary member.*

*FoU-utvalget: NOK 100 000 for hver av de to co-lederne av utvalget.*

*R&D Committee: NOK 100,000 for each of the two co-chairs of the committee.*

*All kontantkompensasjon skal utbetales kvartalsvis"*

*All cash compensation shall be paid in quarterly instalments."*

## **8. HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN**

## **8. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE**

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

*"Valgkomitéens medlemmer skal motta følgende årlige honorarer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2025 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026:*

*Komitéens leder: NOK 40 000  
Komitéens øvrige medlem: NOK 20 000."*

*"The members of the Nomination Committee shall receive the following annual remuneration for the period from the Annual General Meeting in 2025 until the Annual General Meeting in 2026:*

*The Chair of the committee: NOK 40,000  
The other committee member: NOK 20,000."*

## **9. HONORAR TIL REVISOR**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Honorar til revisor for 2024 på til sammen NOK 480 000 godkjennes."*

## **9. REMUNERATION TO THE AUDITOR**

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

*"Fees to the auditor in the aggregate amount of NOK 480,000 for 2024 are approved."*

## **10. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INVESTERINGER, GENERELLE SELSKAPSFØRMÅL OG TRANSAKSJONER**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

## **10. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INVESTMENTS, GENERAL CORPORATE PURPOSES AND TRANSACTIONS**

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

- |   |   |
|---|---|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 4 045 413.</li> <li>2. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.</li> <li>3. Fullmakten dekker også kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og retten til å pådra særskilte forpliktelser på vegne av Selskapet, så vel som beslutninger om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven §§ 13-5 og 14-6 (2). Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.</li> <li>4. Fullmakten kan kun benyttes til å hente ytterligere kapital til fremtidige investeringer eller til generelle selskapsformål, oppgjør med aksjer for å oppfylle betalingsforpliktelser i lisensavtaler eller andre avtaler, eller til å utstede aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner.</li> <li>5. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. The Board of Directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 4,045,413.</li> <li>2. The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside.</li> <li>3. The authorisation also covers share capital increases against non-cash contributions and the right to assume special obligations on behalf of the Company, as well as resolutions on mergers and demergers, cf. sections 13-5 and 14-6 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authorisation can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.</li> <li>4. The authorisation may only be used to raise additional capital for future investments or for general corporate purposes, settlement with shares in fulfilment of payment obligations in license agreements or other agreements, or to issue shares in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transactions.</li> <li>5. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2026, however no longer than until 30 June 2026.</li> </ol> |
| <p><b>11. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INCENTIVPROGRAMMER</b></p>   | <p><b>11. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INCENTIVE PROGRAMS</b></p>  |

I samsvar med styrets forslag, fattet i generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

- |  |  |
|--|--|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 2 022 706.</li> <li>2. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.</li> <li>3. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.</li> <li>4. Fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer til konsernets ansatte og styremedlemmer i forbindelse med incentivprogrammer.</li> <li>5. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. The Board of Directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 2,022,706.</li> <li>2. The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside.</li> <li>3. The authorisation can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.</li> <li>4. The authorisation may only be used to issue shares to the group's employees and board members in connection with incentive programs.</li> <li>5. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2026, however no longer than until 30 June 2026.</li> </ol> |
| <p><b>12. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED OPSJONSBETALING TIL INVEN2</b></p>  | <p><b>12. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH OPTION PAYMENT TO INVEN2</b></p>   |

I samsvar med styrets forslag, fattet i generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

- |   |   |
|---|---|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 230 780.</li> <li>2. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.</li> <li>3. Fullmakten dekker også kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og retten til å pådra særskilte forpliktelser på vegne av Selskapet. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.</li> <li>4. Fullmakten kan kun benyttes til å foreta oppgjør i form av aksjer i henhold til opsjons- og lisensavtale inngått med Inven2.</li> <li>5. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. The Board of Directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 230,780.</li> <li>2. The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside.</li> <li>3. The authorisation also covers share capital increases against non-cash contributions and the right to assume special obligations on behalf of the Company. The authorisation can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.</li> <li>4. The authorisation may only be used to conduct settlement in the form of shares in accordance with the option and license agreement entered into with Inven2.</li> <li>5. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2026, however no longer than until 30 June 2026.</li> </ol> |
|---|---|

\* \* \*

\* \* \*

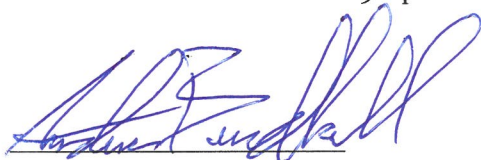
Voteringsresultatet for det enkelte vedtak fremgår av Vedlegg 2 til generalforsamlingsprotokollen. The voting result for each matter is presented in Appendix 2 to the minutes of the General Meeting.

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling. There were no other matters on the agenda. The chair of the meeting declared the General Meeting adjourned.

\* \* \*

Oslo

29. april 2025 / 29 April 2025



Audun Bondkall  
Møteleder  
Chair of the meeting



Joachim Midttun  
Medundertegner  
Co-signatory

## Vedlegg / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

### Attendance Summary Report

Zelluna ASA

AGM

29 April 2025

Registered Attendees:	2
Total Votes Represented:	7,479,064
Total Accounts Represented:	28
Total Voting Capital:	20,227,066
% Total Voting Capital Represented:	36.98%

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Forhåndsstemmer / Advance votes		1	0	7,465,233	12
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy		1	0	13,831	16

Kai Bamberg  
DNB Bank ASA  
Issuer Services



## Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

### Zelluna ASA GENERALFORSAMLING / AGM 29 April 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 29 April 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 29 April 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 20,227,066

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	7,479,064	100.00	0	0.00	0	7,479,064	36.98%	0
2	7,479,064	100.00	0	0.00	0	7,479,064	36.98%	0
3	7,479,064	100.00	0	0.00	0	7,479,064	36.98%	0
4	5,332,146	99.14	46,184	0.86	2,100,734	7,479,064	36.98%	0
5	5,332,146	99.14	46,184	0.86	2,100,734	7,479,064	36.98%	0
7	5,377,120	99.98	1,200	0.02	2,100,744	7,479,064	36.98%	0
8	5,377,120	99.98	1,200	0.02	2,100,744	7,479,064	36.98%	0
9	7,477,854	99.98	1,200	0.02	10	7,479,064	36.98%	0
10	7,431,880	99.37	47,184	0.63	0	7,479,064	36.98%	0
11	7,431,880	99.37	47,184	0.63	0	7,479,064	36.98%	0
12	7,477,864	99.98	1,200	0.02	0	7,479,064	36.98%	0

Kai Bamberg  
DNB Bank ASA  
Issuer services