

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 EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I ZELLUNA ASA

MINUTES OF AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN ZELLUNA ASA

Den 25. november 2025 klokken 09:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Zelluna ASA, org.nr. 996 713 008 (Selskapet). Møtet ble avholdt elektronisk.

On 25 November 2025 at 09:00 CET, an extraordinary general meeting of Zelluna ASA, reg.no. 996 713 008 (the Company) was held electronically.

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

Anders Tuv ble valgt som møteleder, og Joachim Midttun ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Anders Tuv 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. RETTET EMISJON

Det ble vist til styrets forslag om utstedelse av 1 770 226 nye aksjer i Selskapet i transje 2 (Transje 2) av den rettede emisjonen annonsert av Selskapet den 3. november 2025 (den Rettete Emisjonen).

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- i. Aksjekapitalen økes med NOK 1 770 226 ved utstedelse av 1 770 226 nye aksjer, hver pålydende NOK 1,00.
- ii. Tegningskursen for de nye aksjene er NOK 10 per aksje.
- iii. Tegningsbeløpet skal innbetales kontant til en angitt konto for emisjonsformål.
- iv. De nye aksjene kan tegnes av DNB Carnegie, en del av DNB Bank ASA, eller styrets leder, i henhold til fullmakt fra, og på vegne av, investorene som er tildelt aksjer i Transje 2 av den Rettete Emisjonen. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett fravikes i henhold til allmennaksjeloven § 10-5.
- v. Tegning av de nye aksjene gjøres på særskilt tegningsdokument innen en uke fra datoen for generalforsamlingen.
- vi. Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen to uker fra datoen for generalforsamlingen.
- vii. Aksjene gir fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
- viii. Utgiftene ved kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre omkring NOK 600 000.
- ix. Selskapets vedtekter oppdateres for å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

3. PRIVATE PLACEMENT

Reference was made to the proposal by the Board of Directors to issue 1,770,226 new shares in the Company in tranche 2 (Tranche 2) of the private placement announced by the Company on 3 November 2025 (the Private Placement).

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

- i. The share capital is increased by NOK 1,770,226 by the issuance of 1,770,226 new shares, each at par value NOK 1.00.
- ii. The subscription price for the new shares shall be NOK 10 per share.
- iii. The subscription amount shall be paid in cash to a designated account for share capital increase purposes.
- iv. The new shares may be subscribed for by DNB Carnegie, a part of DNB Bank ASA, or the chair of the board, pursuant to power of attorney from, and on behalf of, the investors who have been allocated shares in Tranche 2 of the Private Placement. Existing shareholders' pre-emptive rights are set aside pursuant to Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- v. Subscription for the new shares shall be done on a separate subscription form within one week from the date of the general meeting.
- vi. The subscription amount shall be settled within two weeks from the date of the general meeting.
- vii. The shares give full rights, including rights to dividends, from and including the date of registration of the capital increase in the Register of Business Enterprises.
- viii. The expenses related to the share capital increase are estimated to amount to approximately NOK 600,000.
- ix. The company's Articles of Association are updated to reflect the new share capital and the new number of shares after the share capital increase.

4. FULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED EN MULIG REPARASJONSEMISJON

Det ble vist til den potensielle reparasjonsemisjonen som omfatter opptil 800 000 nye aksjer i Selskapet (Reparasjonsemisjonen) annonsert i børsmeldinger den 3. og 4. november 2025, som nærmere beskrevet i innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- i. *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opptil NOK 800 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*
- ii. *Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- iii. *Styret gis fullmakt til å beslutte nødvendige endringer i Selskapets vedtekter som følge av kapitalforhøyelse i henhold til fullmakten. Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med Reparasjonsemisjonen.*
- iv. *Fullmakten omfatter kun kapitalforhøyelse mot innskudd i kontanter*
- v. *Fullmakten er gyldig frem til 31. mars 2026.*

* * *

Voteringsresultatet for det enkelte vedtak fremgår av Vedlegg 2 til generalforsamlingsprotokollen.

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

4. AUTHORIZATION FOR A CAPITAL INCREASE IN RELATION TO A POTENTIAL SUBSEQUENT REPAIR OFFERING

Reference was made to the potential subsequent repair offering of up to 800,000 new shares in the Company (the Subsequent Offering) announced in stock exchange releases on 3 and 4 November 2025, as further described in the notice of the extraordinary general meeting.

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

- i. *The board is authorized to increase the share capital by up to NOK 800,000 in one or more share capital increases through issuance of new shares.*
- ii. *The shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside.*
- iii. *The board is authorized to resolve such amendments to the Company's articles of association as required by capital increase pursuant to the authorization. The authorization may only be used in connection with the Subsequent Offering.*
- iv. *The authorization only covers capital increases against contribution in cash.*
- v. *The authorization is valid until 31 March 2026.*

* * *

The voting result for each matter is presented in Appendix 2 to the minutes of the General Meeting.

There were no other matters on the agenda. The chair of the meeting declared the General Meeting adjourned.

* * *

Oslo
25. november 2025 / 25 November 2025



Anders Tuv (Nov 25, 2025 09:11:49 GMT+1)

Anders Tuv
Møteleder
Chair of the meeting



Joachim Midttun
Medundertegner
Co-signatory

Minutes of the Extraordinary General Meeting in Zelluna ASA - 25.11.2025

Final Audit Report

2025-11-25

Created:	2025-11-25
By:	Joachim Midttun (joachim.midttun@zelluna.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAEEKEw5XjHp36r9VL4CUEEZQAkqyJnMCL

"Minutes of the Extraordinary General Meeting in Zelluna ASA - 25.11.2025" History

-  Document created by Joachim Midttun (joachim.midttun@zelluna.com)
2025-11-25 - 8:07:49 AM GMT
-  Document emailed to Anders Tuv (at@radforsk.no) for signature
2025-11-25 - 8:07:53 AM GMT
-  Document emailed to Joachim Midttun (joachim.midttun@zelluna.com) for signature
2025-11-25 - 8:07:53 AM GMT
-  Email viewed by Joachim Midttun (joachim.midttun@zelluna.com)
2025-11-25 - 8:08:04 AM GMT
-  Document e-signed by Joachim Midttun (joachim.midttun@zelluna.com)
Signature Date: 2025-11-25 - 8:08:22 AM GMT - Time Source: server
-  Email viewed by Anders Tuv (at@radforsk.no)
2025-11-25 - 8:11:23 AM GMT
-  Document e-signed by Anders Tuv (at@radforsk.no)
Signature Date: 2025-11-25 - 8:11:49 AM GMT - Time Source: server
-  Agreement completed.
2025-11-25 - 8:11:49 AM GMT