

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.

This document has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

**PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
SERODUS ASA**

**MINUTES
FROM
THE ANNUAL
GENERAL MEETING
IN
SERODUS ASA**

Den 27. mai 2021 klokken 15:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Serodus ASA ("**Selskapet**"). Møtet ble avholdt i Advokatfirmaet Haavinds lokaler i Bygdøy allé 2, Oslo, Norge.

On 27th May 2021 at CET 15:00, an Ordinary General Meeting was held in Serodus ASA (the "**Company**"). The meeting was held at the office of Advokatfirmaet Haavind at Bygdøy allé 2, Oslo, Norway.

Til behandling forelå:

The following matters were discussed:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder og fortegnelse over møtende aksjeeiere

1. Opening of the General Meeting by the Chairman and registration of attending shareholders

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Søren E. Ingerslev. Det ble deretter foretatt fortegnelse over representerte aksjonærer, inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

The general meeting was opened by Chairman Søren E. Ingerslev. Represented shareholders were thereafter registered as included in Appendix 1 to these minutes.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

2. Election of chairperson and person to co-sign the minutes

Cornelius Sogn Ness ble valgt til møteleder. Arnstein Endresen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Cornelius Sogn Ness was elected to chair the meeting. Arnstein Endresen was elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

3. Godkjenning av innkallingen og agendaen

3. Approval of the notice and the agenda

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen.

There were no comments to the notice to the General Meeting or the agenda.

Innkallingen og dagsorden ble enstemmig godkjent.

The notice and the agenda were both unanimously approved.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder disponering av årets resultat

4. Approval and adoption of the Annual Accounts and Directors' Report, including utilisation of this year's result

Utkast til årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilsendt aksjeeiere forut for generalforsamlingen.

Draft Annual Accounts, Directors' Report and Audit Report have been sent to the shareholder prior to this General Meeting.

Generalforsamlingen besluttet enstemmig å godkjenne årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen.

The General Meeting unanimously resolved to approve the Annual Accounts, Directors' Report and the Audit Report.

Videre besluttet generalforsamlingen enstemmig, i samsvar med styrets forslag, at Selskapets underskudd for regnskapsåret 2020 stort NOK 33 483 151 skal overføres fra annen egenkapital.

Further, the General Meeting unanimously resolved, in accordance with the proposal from the Board of Directors, that the Company's deficit for the fiscal year 2020 in the amount of NOK 33.483.151 shall be covered by other equity.

5. Godkjenning av retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

5. Approval of guidelines for remuneration of key persons

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a jf. § 5-6 tredje ledd behandlet generalforsamlingen styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Pursuant to section 6-16a cf. section 5-6 (3) of the Public Companies Act, the general meeting discussed the board's statement regarding remuneration of key persons.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The General Meeting made the following resolution:

1. *"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.*
2. *Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til opsjonsprogram."*

1. *"The general meeting approves the guidelines for remuneration of key persons.*
2. *The general meeting approves the board's proposal for a share option scheme."*

6. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse

6. Approval of remuneration to the Board of Directors

Generalforsamlingen besluttet enstemmig, i samsvar med styrets forslag, at styrets medlemmer honoreres som følger:

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting unanimously resolved that the members of the board shall be remunerated as follows:

- Honorar til styrets leder stor NOK 300 000.
- De øvrige styremedlemmene honoreres med NOK 200.000.

- Remuneration to the chairman with the amount of NOK 300 000.
- The other board members are remunerated with NOK 200,000 each.

7. Godkjenning av revisors godtgjørelse

7. Approval of the Auditor's fees

Generalforsamlingen besluttet enstemmig, i samsvar med styrets forslag, at Selskapets revisor godtgjøres etter regning.

The General Meeting unanimously resolved, in accordance with the proposal from the Board of Directors, that the auditor is remunerated according to invoice.

8. Styrevalg

8. Election of board members

Generalforsamlingen besluttet enstemmig, i samsvar med styrets forslag, at Søren Elmann

The General Meeting unanimously resolved, in accordance with the proposal from the Board of

Ingerslev gjenvelges som styremedlem for en toårs periode.

Directors, that Søren Elmann Ingerslev is re-elected as board member for a period of two years.

Selskapets styre består etter dette av:

Thus, the Company's board of directors comprise of the following persons:

- Søren Elmann Ingerslev, styreleder
- Arnstein Endresen, styremedlem
- Terri Sebree, styremedlem
- Kathrin Kortschak, styremedlem

- Søren Elmann Ingerslev – Chairman of the board
- Arnstein Endresen – Director
- Terri Sebree – Director
- Kathrin Kortschak, Director

9. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen

Overensstemmende med styrets forslag besluttet generalforsamlingen enstemmig å fornye styrets fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital på de vilkår som fremgår nedenfor:

"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved å utstede nye aksjer med et samlet pålydende på inntil NOK 6.690.480, fordelt på 6.690.480 aksjer, hver pålydende NOK 1. Fullmakten kan benyttes som grunnlag for én eller flere kapitalforhøyelser.

Denne fullmakten kan anvendes (i) i forbindelse med plasseringer og utstedelse av aksjer til egnede investorer for å hente inn ytterligere kapital til Selskapet, eller (ii) som helt eller delvis vederlag ved investeringer i andre virksomheter eller erverv av aktiva innen Selskapets kjerneområder.

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett kan fravikes.

Betaling av aksjekapital i forbindelse med kapitalforhøyelse etter denne fullmakten kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som beskrevet i allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes § 4 om aksjekapitalens størrelse i samsvar med

9. Board authorisation to increase the share capital

The General Meeting resolved unanimously, in accordance with the proposal from the Board of Directors, to renew the authorization to the board of directors to increase the Company's share capital on the terms set out below:

"Pursuant to section 10-14 of the Public Companies Act, the board is granted authorisation to increase the Company's share capital by issuance of new shares with a total nominal value of up to NOK 6,690,480 equal to 6,690,480 shares, each with a nominal value of NOK 1. The authorisation may be exercised in one or several capital increases.

This authorisation can be exercised in connection with (i) placements and issuances of shares to eligible investors to obtain more capital for the Company, or (ii) as full or partial consideration for investments in other businesses or acquisitions of assets within the Company's core areas of expertise.

Existing shareholders' pre-emptive rights can be set aside.

Payment of share capital in connection with a capital increase under this authorisation can be made by contribution in kind or otherwise as described in section 10-2 of the Public Companies Act. The authorisation comprises any resolution to merge pursuant to section 13-5 of the Public Companies Act.

The board is granted authorisation to amend article 4 of the articles of association regarding the size of the share capital in accordance with the capital

de kapitalforhøyelser styret beslutter på grunnlag av denne fullmakten.

increases which the board resolves on the basis of this authorisation.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2022, men ikke lenger enn 31. juli 2022.

The authorisation will remain effective until the annual general meeting in 2022, but not longer than until 31 July 2022.

Alle tidligere fullmakter til å forhøye Selskapets aksjekapital utgår.”

All former authorisations to increase the Company's share capital are cancelled.”

10. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med opsjonsprogram

10. Board authorisation to increase the share capital in connection with the option scheme

For å kunne oppfylle Selskapets forpliktelser under opsjonsprogrammet, som ble godkjent av generalforsamlingen i punkt 5 overfor, besluttet generalforsamlingen enstemmig, i tråd med forslag fra styret, følgende fullmakt til styret å øke aksjekapitalen som skal gjelde i tillegg til fullmakten besluttet i punkt 9:

To be able to fulfil the Company's obligations under the option scheme, approved by the general meeting in section 5 above, the general meeting unanimously resolved, in accordance with the proposal from the Board of Directors, the following authorisation for the board of directors to increase the Company's share capital which shall apply in addition to the authorisation resolved under item 9:

“I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved å utstede nye aksjer med et samlet pålydende på inntil NOK 641.546 tilsvarende 641.546 aksjer, hver pålydende NOK 1.

“Pursuant to section 10-14 of the Public Companies Act, the board is granted authorisation to increase the Company's share capital by issuance of new shares with a total nominal value of up to NOK 641,546, equal to 641,546 shares, each with a nominal value of NOK 1.

Fullmakten kan anvendes i forbindelse med utstedelse av aksjer til ansatte i Selskapet og konsernselskaper samt spesielt kvalifiserte ressurspersoner. Aksjene kan utstedes enten til den ansatte direkte eller til selskap vedkommende eier. I henhold til denne fullmakt skal styret også kunne tilby aksjer til personer eller selskaper som ikke er aksjonærer i Selskapet.

The authorisation can be used in connection with issuance of shares to employees in the Company and group companies as well as particularly qualified key personnel. The shares can either be issued to the employee directly or to companies that the person in question owns. Under this authorisation, the board will also be able to offer shares to persons who or companies that are not shareholders in the Company.

Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett kan fravikes.

The existing shareholders' pre-emptive rights can be set aside.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes § 4 om aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.

The board is granted authority to amend article 4 of the articles of association regarding the size of the share capital in accordance with the capital increases that the board decides upon under this authorisation.

Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

The authorisation comprises any resolution to merge pursuant to section 13-5 of the Public Companies Act.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2022, men ikke lenger enn 31. juli 2022.

The authorisation will remain effective up until the annual general meeting in 2022, but no longer than 31 July 2022.

Fullmakten skal gjelde i tillegg til styrefullmakten under punkt 9."

The authorisation shall apply in addition to the board's authorisation under item 9."

Samtlige beslutninger var enstemmige, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen. Det forelå ikke flere saker til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

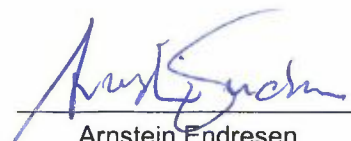
All resolutions were unanimous, as set forth in Appendix 2 to the minutes. No further matters were considered. The general meeting was thus adjourned.

[separate signature page to follow]

Signaturside – generalforsamlingsprotokoll – Serodus ASA



Cornelius Sogn Ness
Møteleder / Chair of the meeting



Arnstein Endresen
Medundertegner / Co-signer

VEDLEGG 1/ APPENDIX 1

Totalt representert

ISIN:	NO0010549801 SERODUS ASA
Generalforsamlingsdato:	27.05.2021 15.00
Dagens dato:	27.05.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

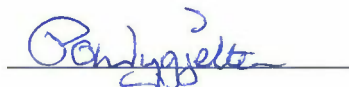
	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	14 664 053	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	14 664 053	
Representert ved egne aksjer	828 413	5,65 %
Sum Egne aksjer	828 413	5,65 %
Representert ved fullmakt	197	0,00 %
Sum fullmakter	197	0,00 %
Totalt representert stemmeberettiget	828 610	5,65 %
Totalt representert av AK	828 610	5,65 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

SERODUS ASA



Total Represented

ISIN:	<u>NO0010549801 SERODUS ASA</u>
General meeting date:	27/05/2021 15.00
Today:	27.05.2021

Number of persons with voting rights represented/attended : 2

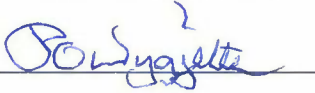
	Number of shares	% sc
Total shares	14,664,053	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	14,664,053	
Represented by own shares	828,413	5.65 %
Sum own shares	828,413	5.65 %
Represented by proxy	197	0.00 %
Sum proxy shares	197	0.00 %
Total represented with voting rights	828,610	5.65 %
Total represented by share capital	828,610	5.65 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

SERODUS ASA



VEDLEGG 2/ APPENDIX 2

Protocol for general meeting SERODUS ASA

ISIN:	<u>N00010549801 SERODUS ASA</u>
General meeting date:	27/05/2021 15.00
Today:	27.05.2021

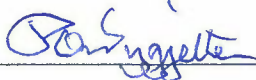
Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 3 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	828,610	0	0	828,610	0	828,610
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	5.65 %	0.00 %	0.00 %	5.65 %	0.00 %	
Total	828,610	0	0	828,610	0	828,610
Agenda item 4 Approval of the financial statements and annual report for 2020						
Ordinær	828,610	0	0	828,610	0	828,610
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	5.65 %	0.00 %	0.00 %	5.65 %	0.00 %	
Total	828,610	0	0	828,610	0	828,610
Agenda item 5.a Advisory vote of guidelines for remuneration of the management						
Ordinær	828,610	0	0	828,610	0	828,610
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	5.65 %	0.00 %	0.00 %	5.65 %	0.00 %	
Total	828,610	0	0	828,610	0	828,610
Agenda item 5.b Approval of guidelines for the option scheme included in the guidelines for remuneration of management						
Ordinær	828,610	0	0	828,610	0	828,610
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	5.65 %	0.00 %	0.00 %	5.65 %	0.00 %	
Total	828,610	0	0	828,610	0	828,610
Agenda item 6 Remuneration to the board members						
Ordinær	828,610	0	0	828,610	0	828,610
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	5.65 %	0.00 %	0.00 %	5.65 %	0.00 %	
Total	828,610	0	0	828,610	0	828,610
Agenda item 7 Remuneration of the Company's auditor						
Ordinær	828,610	0	0	828,610	0	828,610
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	5.65 %	0.00 %	0.00 %	5.65 %	0.00 %	
Total	828,610	0	0	828,610	0	828,610
Agenda item 8 Board election						
Ordinær	828,610	0	0	828,610	0	828,610
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	5.65 %	0.00 %	0.00 %	5.65 %	0.00 %	
Total	828,610	0	0	828,610	0	828,610
Agenda item 9 Authorisation to increase the share capital						
Ordinær	828,610	0	0	828,610	0	828,610
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	5.65 %	0.00 %	0.00 %	5.65 %	0.00 %	
Total	828,610	0	0	828,610	0	828,610
Agenda item 10 Authorisation for the board to increase the share capital in connection with the option scheme						
Ordinær	828,610	0	0	828,610	0	828,610
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	5.65 %	0.00 %	0.00 %	5.65 %	0.00 %	
Total	828,610	0	0	828,610	0	828,610

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

SERODUS ASA

**Share information**

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	14,664,053	1.00	14,664,053.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Møteliste Oppmøtt SERODUS ASA 27.05.2021

Refr	Fornavn	Firma- /Ettersnavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Instrukser	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Stemmemal
26		Nelaa AS	Arnstein Endresen	Aksjonær	Ordinær	828 413	0	0	828 413	5,66 %	99,98 %	99,98 %	
4929	Søren Elmann Ingerstev	Styreleder		Fullmektig	Ordinær	0	197	0	197	0,00 %	0,02 %	0,02 %	