

Til aksjonærene i Serodus ASA

To the shareholders of Serodus ASA

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
SERODUS ASA**

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.

Ordinær generalforsamling i Serodus ASA («**Selskapet**») avholdes hos Advokatfirmaet Haavind i Haakon VII's gate 10, Oslo, Norge.

30. mai 2023 kl. 13.00.

Etter allmennaksjeloven § 5-8 har aksjeeiere som hovedregel rett til å delta elektronisk på generalforsamlinger. Aksjonærer som ønsker å delta elektronisk, bes melde dette til post@serodus.com senest 29. mai kl. 13:00 (CET). Det anmodes om at aksjonærer som ønsker å delta elektronisk, forhånds-stemmer ved denne generalforsamlingen. Praktiske forhold knyttet til slik deltakelse vil bli formidlet til de berørte i rimelig tid før møtetidspunktet.

På agendaen er:

- 1. Åpning av generalforsamlingen og fortegning over møtende aksjonærer**
- 2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden**
- 4. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2022**

I henhold til Selskapets vedtekter er årsregnskap og årsberetning gjort tilgjengelig på Selskapet hjemmeside www.serodus.com. Aksjonærer som ønsker det, kan allikevel be om å få årsregnskap og årsberetning tilsendt i posten.

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

**IN
SERODUS ASA**

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

An ordinary general meeting will be held in Serodus ASA (the "**Company**") at law firm Haavind at Haakon VII's gate 10, Oslo, Norway.

30 May 2023 at 13.00 CET

According to the Public Companies Act section 5-8 shareholders have as a main rule the right to participate in general assemblies by electronic means. Shareholders that wish to do so should sign up with post@serodus.com before 29 May 2023, 13.00pm (CET). Shareholders who wish to participate electronically, are urged to participate by way of prior voting. The practicalities will be announced to the participants in reasonable time before the meeting time.

Agenda:

- 1. Opening of the general meeting and registration of attending shareholders**
- 2. Election of chairman and person to co-sign the minutes**
- 3. Approval of the notice and agenda**
- 4. Approval of annual accounts and annual report for 2022**

In accordance with the Company's articles of association the annual accounts and annual report are made available at the Company's webpage www.serodus.com. Shareholders can request to have the annual accounts and annual report sent by mail.

5. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse

Det foreslås at styrets medlemmer honoreres med samme beløp for 2023, som for 2022, dvs at styrets leder honoreres med NOK 300.000 frem til neste generalforsamling og at øvrige styremedlemmer honoreres med NOK 200.000 hver, for samme periode.

6. Fastsettelse av godtgjørelse til Selskapets revisor

Det foreslås at Selskapets revisor godtgjøres etter regning.

7. Styrevalg

Søren Elmann Ingerslev og Terri Sebree er på gjenvalg. Det foreslås at begge gjenvelges til styret.

Styresammensetningen vil da bli:

- Søren Elmann Ingerslev, styreleder
- Viggo G. Harboe
- Terri Sebree

8. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen

Det foreslås at generalforsamlingen fornyer fullmakten til å forhøye Selskapets aksjekapital på de vilkår som fremgår nedenfor.

For å gi styret fleksibilitet, foreslås det at fullmakten omfatter retten til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4.

Bakgrunnen for forslaget er å forenkle fremgangsmåten i forbindelse med kapitalforhøyelser for å finansiere videre vekst og/eller tilbud av aksjer som vederlag i oppkjøp der dette anses for å være en gunstig oppkjørsform for Selskapet. Begrunnelsen for

5. Remuneration of the board members

It was proposed that the members of the board be remunerated with the same amount for 2023 as for 2022, i.e., that the chairman of the board is remunerated with NOK 300,000 until the next general meeting and other board members are remunerated with NOK 200,000 each, for the same period.

6. Remuneration of the Company's auditor

The board proposes that the auditor is remunerated according to invoice.

7. Election of board members

Søren Elmann Ingerslev and Terri Sebree are on re-election. It is proposed that both are re-elected to the board.

The composition of the board will then be as follows:

- Søren Elmann Ingerslev, Chairman
- Viggo G. Harboe
- Terri Sebree

8. Board authorisation to increase the share capital

It is proposed that the general meeting renews the authorisation to increase the Company's share capital on the terms set out below.

To ensure sufficient flexibility, it is proposed that the authorisation includes the right to set aside the shareholders' preferential right to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the Public Companies Act.

The background for the proposal is to simplify the procedure in carrying out capital increases to finance further growth and/or share offerings as consideration in acquisitions where this is regarded as a favourable form of settlement for the Company. The proposal is also a result of

forslaget er også at det er ønskelig at styret har frihet til å foreta rettede emisjoner mot andre selskaper eller personer, eller til å erverve aktiva innen Selskapets kjerneområder mot helt eller delvis oppgjør i aksjer.

the wish to be free to carry out private placements towards other companies or persons, or to acquire assets within the Company's core areas of expertise against full or partial settlement in shares.

Det foreslås at generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

It is proposed that the general meeting passes the following resolution:

"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 8,536,698, fordelt på 8,536,698 aksjer, hver pålydende NOK 1. Fullmakten kan benyttes som grunnlag for én eller flere kapitalforhøyelser.

"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 8,536,698 equal to 8,536,698 shares, each with a nominal value of NOK 1. The authorisation may be exercised in one or several capital increases.

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.

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.

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett kan fravikes.

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

Betaling av aksjekapital i forbindelse med kapitalforhøyelse etter denne fullmakten kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som beskrevet i allmennaksjeloven § 10-2.

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.

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.

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

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

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2024, men ikke lenger enn 31. juli 2024.

The authorisation will remain effective until the annual general meeting in 2024, but not longer than until 31 July 2024.

9. Omdannelse til aksjeselskap

9. Transformation into a private limited liability company

Det foreslås for generalforsamlingen at Selskapet omdannes til et aksjeselskap. Det er ønskelig å forenkle forvaltningen av Selskapet.

It is proposed for the general meeting that the Company shall be transformed into a private limited liability company. It is preferable to

Selskapet er ikke lenger børsnotert, og har heller ikke behov for å kunne innhente aksjekapital ved offentlig tegningsinnbydelse. Det er dermed unødvendig ressurskrevende å opprettholde allmennaksjeselskapsformen.

simplify the administration and management of the Company. The Company is no longer listed on the stock exchange, nor has it need for being able to direct an invitation to subscribe for securities towards the public. Thus; it is found unnecessary resource-demanding to uphold the corporate form public limited liability company.

En omdanning til aksjeselskap vil hovedsakelig ha følgende konsekvenser:

A transformation into a private limited liability company will have the following main consequences:

- | | |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> a. Selskapet vil ikke kunne rette en tegningsinnbydelse til allmennheten. b. Selskapets aksjer vil ikke kunne noteres på regulert marked. c. Selskapet kan beslutte at aksjene ikke skal være registrert i verdipapirregister, jf. asl. § 4-4. d. Kravet til minste aksjekapital i Selskapet reduseres fra NOK 1.000.000 til NOK 30.000, jf. asl. § 3-1. e. Selskapet kan ha enestyre i stedet for minimum tre styremedlemmer og unnlate å ha daglig leder, jf. asl. §§ 6-1 og 6-2. f. Det vil ikke være noen begrensning på hvor stor andel av aksjekapitalen som kan bestå av stemmerettsløse aksjer, jf. § 5-3. g. Den lovbestemte innkallingsfristen for generalforsamling reduseres fra minimum to uker (og 21 dager for noterte selskaper) til minimum en uke, jf. asl. § 5-10. h. Det er adgang til å avholde forenklet generalforsamling uten fysisk møte, jf. asl. § 5-7. i. Det vil være lovbestemt adgang til uttreden og utløsning i visse misligholdssituasjoner, jf. asl. §§ 4-24 og 4-25. j. Det vil i utgangspunktet være forkjøpsrett for eksisterende aksjeeiere og krav om styresamtykke ved eierskifte, jf. asl. § 4-15, jf §§ 4-19 og 4- | <ul style="list-style-type: none"> a. The Company may not direct an invitation to subscribe for securities towards the public. b. The Company’s shares may not be publicly listed on a regulated market. c. The Company may decide that its shares shall not be registered in a securities register, cf. the Limited Liability Companies Act (CA) section 4-4. d. The required minimum share capital in the Company is reduced from NOK 1,000,000 to NOK 30,000, cf. CA section 3-1. e. Only a sole board member is required as opposed to minimum three board members, and the Company is not required to have a managing director, cf. CA sections 6-1 and 6-2. f. There will be no limitation in the part of the share capital consisting of non-voting shares, cf. CA section 5-3. g. The statutory notice period for a general meeting is reduced from minimum two weeks (21 days for listed companies) to minimum one week, cf. CA section 5-10. h. A general meeting may be held by way of a simplified procedure and without a physical meeting, cf. CA section 5-7. i. There will be a statutory right to withdrawal from the Company and redemption of shares in the event of certain default situations, cf. CA sections 4-24 and 4-25. j. In the event of transfer of ownership there will in principle be a pre-emption right for existing shareholders and a requirement for consent from the board |
|--|---|

16 (styret foreslår imidlertid dette fraveket i punkt 11).

- | | |
|--|--|
| <p>k. Selskapet kan ikke omgjøres til europeisk selskap.</p> <p>l. Selskapet vil ikke ha adgang til å innløse små aksjeposter (sml. asal. 4-24).</p> <p>m. Det vil ikke være krav til representasjon av begge kjønn i Selskapets styre (sml. asal. § 6-11a).</p> <p>n. Det vil ikke gjelde særskilte krav om fastsettelse av lederlønn (sml. asal. § 5-6, jf. § 6-16a).</p> <p>o. Retten til å delta og stemme på generalforsamling kan ikke begrenses til tilfeller hvor aksjeerverv er innført minst fem virkedager før generalforsamlingen (sml. asal. § 5-3).</p> <p>p. Det stilles lempeligere krav til dokumentasjon blant annet ved fusjon og fisjon.</p> | <p>of directors, cf. CA sections 4-15, 4-19 and 4-16 (however; the board of directors proposes to deviate from this in section 11).</p> <p>k. The Company may not be transformed into a European SE Company.</p> <p>l. The Company may not redeem small shareholdings (cf. the Public Limited Liability Companies Act (PCA) 4-24).</p> <p>m. There will be no requirement regarding representation of both genders in the board of directors (cf. PCA section 6-11a).</p> <p>n. There will be no requirements for preparation of statement etc regarding remuneration of management (cf. PCA section 5-6 and 6-16a).</p> <p>o. The right to participate in the general meeting may not be limited to circumstances where the transfer of shares is entered in the register of shareholders minimum five business days prior to the general meeting (cf. PCA section 5-3).</p> <p>p. The requirements of documentation in relation to inter alia mergers and demergers are gentler.</p> |
|--|--|

I tillegg til de rettslige konsekvensene nevnt ovenfor antas det at en omdanning generelt vil medføre en enklere og mer fleksibel administrasjon, med mulighet for enkelte besparelser, blant annet som følge av de ulike forenklete reglene som gjelder for et aksjeselskap sammenlignet med et allmennaksjeselskap.

In addition to the legal consequences listed above, it is assumed that a transformation will result in a more simplified and flexible administration, with the chance of some savings, as a consequence of inter alia the simplified rules that apply for a private limited liability company compared to a public limited liability company.

Konsekvensene av en omdanning er drøftet og det foreslås derfor at generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

The consequences of a transformation have been assessed and it is therefore proposed that the general meeting adopts the following resolution:

"Selskapets organisasjonsform endres fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap."

"The Company's corporate form is transformed from a public limited liability company into a private limited liability company."

10. Vedtektsendring

10. Amendment to the articles of association

På bakgrunn av forslaget i punkt 10, foreslås det for generalforsamlingen at følgende vedtektsendringer vedtas:

Due to the proposal in section 10, it is proposed for the general meeting that the following

§ 1 endres til å lyde:

"Selskapets navn er Serodus AS. Selskapet er et aksjeselskap."

Følgende legges til § 6:

"Erverv av aksjer i selskapet er ikke betinget av samtykke fra selskapet. Aksjeloven § 4-15 (2) fravikes dermed på dette punkt."

Selskapets aksjeeiere har ikke rett til å overta en aksje som har skiftet eier (forkjøpsrett). Aksjeloven § 4-15 (3) fravikes dermed på dette punkt."

amendments to the Company's articles of association are made:

Section 1 is amended to the following wording:

"The company's name is Serodus AS. The company is a private limited liability company."

The following is added to section 6:

"Acquisition of shares in the company does not require consent from the company. The Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 4-15 (2) is hereby deviated from."

The company's shareholders do not have pre-emption right to purchase a share that has been transferred. The Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 4-15 (3) is hereby deviated from."

INFORMASJON

Aksjene i Selskapet og retten til å stemme for dem

Serodus ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler.

Selskapets registrerte aksjekapital per dato for denne innkallingen er NOK 17,073,396.

Det foreligger ingen vedtektsfestede stemmerettsbegrensninger. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier selv ingen egne aksjer.

Påmelding til generalforsamlingen

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, bes vennligst om å returnere vedlagte møteseddel i utfylt stand, datert og signert til Selskapet, slik at skjemaet er Selskapet i hende senest 29. mai 2023 kl. 13:00 (CET).

Aksjeeiere har også mulighet til å avgi forhåndsstemme.

Påmeldingsskjema skal sendes skannet til e-post: nis@nordea.com.

Fullmakt

INFORMATION

The shares in the Company and the votes they carry

Serodus ASA is a public limited Company subject to the provisions of the Public Companies Act.

The Company's registered share capital per date of this notice is NOK 17,073,396.

There are no limitations to the voting rights according to the articles of association. Each share carries one vote at the general meeting. The Company itself holds no treasury shares.

Registration for the general meeting

Shareholders who wish to attend the general meeting, either in person or by a proxy, are kindly asked to complete the attached attendance note to the Company so that the form is in the Company's possession no later than 29 May 2023 at 13.00pm (CET).

Shareholders can also submit their votes in advance.

The registration form must be sent an email attachment to: nis@nordea.com.

Power of proxy

En aksjeeier som ikke selv har anledning til å være til stede på generalforsamlingen, kan møte ved en fullmektig etter eget valg. Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen ved fullmektig, bes vennligst om å returnere vedlagte fullmakt i utfyllt stand slik at det er Selskapet i hende senest 29. mai 2023 kl. 13:00 (CET). Om ønskelig, kan fullmakt gis til CEO Eva Steiness og sendes som skannet vedlegg til e-post: eva.steiness@serodus.com.

Aksjeeiernes rettigheter

Aksjeeierne kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen siden fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11. En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen; saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse; Selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Dersom det må innhentes opplysninger, slik at svar ikke kan gis på generalforsamlingen, skal det utarbeides skriftlig svar innen to uker etter møtet. Svaret skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne på Selskapets kontor og sendes alle aksjeeiere som har bedt om opplysningen. Dersom svaret må anses å være av vesentlig betydning for bedømmelsen av forhold som nevnt i forrige avsnitt, skal svaret sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Aksjeeiere kan kontakte Selskapet pr e-post: post@serodus.com.

A shareholder who is prevented from attending in person at the general meeting may attend by proxy upon the shareholder's choice. Shareholders who wish to attend the general meeting by proxy, are kindly asked to complete and return the attached proxy form so that it is in the Company's possession no later than 29 May 2023 at 13.00pm (CET). If desirable, the proxy may grant the authorisation to CEO Eva Steiness and forwarded as scanned e-mail attachment to: eva.steiness@serodus.com.

The shareholders' rights

The shareholders cannot require that new matters are added to the agenda since the final date for doing so has expired, cf. section 5-11 of the Public Company Act. A shareholder has the right to propose resolutions in matters to be discussed by the general meeting.

A shareholder may require that board members and the managing director provide available information which may influence the judgment of the financial statements and the annual report, the matters submitted for the shareholders' voting, the Company's financial situation, including any business activities the Company conducts in other companies, and other matters to be discussed by the general meeting, unless the required information cannot be provided without causing undue harm to the Company

If information is required, and a response cannot be given at the general meeting, a written response must be prepared within two weeks after the meeting. The response must be kept available to the shareholders at the Company's office and sent to all shareholders having requested the information. If the response is likely to influence the judgement of matters mentioned in the preceding paragraph, the response must be sent to all shareholders with a known address.

Shareholders may contact the Company by mail: post@serodus.com.

---oo0oo---

Oslo, 16. mai 2023

For styret i Serodus ASA

Søren Elmann Ingerslev

Styreleder

Vedlegg:

1. Møteseddel/forhåndsstemme
2. Fullmaktsskjema

Appendices:

1. Attendance note/prior voting
2. Proxy form

Vedlegg 1

MØTESEDDEL - ORDINÆR GENERALFORSAMLING 30. MAI 2023 I SERODUS ASA

Undertegnede deltar på ordinær generalforsamling den 30. mai 2023.

Dato/Date: _____

Aksjeeiers underskrift

Aksjeeiers fullstendige navn (blokkbokstaver)

Aksjeeiers adresse (blokkbokstaver) og epost adresse

Møteseddel returneres til:

nis@nordea.com

Må være sendt senest **29. mai 2023 kl 13:00 (CET)**.

FORHÅNDSSTEMME

Det vil være anledning til å forhåndsstemme på denne generalforsamlingen. Forhåndsstemmer kan foretas elektronisk via VPS Investortjenester.

Frist for registrering av forhåndsstemmer er **29. mai 2023 kl 13:00 (CET)**.

Appendix 1

ATTENDANCE NOTE - ANNUAL GENERAL MEETING 30th OF MAY 2023 IN SERODUS ASA

The undersigned will participate at the annual general meeting on 30th of May 2023.

Date: _____

Shareholder's signature

Shareholder's full name (in block letters)

Shareholder's address (in block letters) and email address

Attendance note/prior voting to be returned to:

nis@nordea.com

Must be send no later than **29 May 2023 at 13 pm (CET)**.

PRIOR VOTING

Prior voting is available for this general meeting. Prior voting can be performed electronically through VPS Investortjenester.

The deadline for registering prior votes is **29 May 2023 at 13 pm (CET)**.

Vedlegg 2

FULLMAKT – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 30. MAI 2023 I SERODUS ASA

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 30. mai 2023, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjema.

Undertegnede gir med dette _____ (blokkbokstaver) fullmakt til å representere undertegnede, herunder stemme for undertegnedes aksjer på ordinær generalforsamling i Serodus ASA den 30. mai 2023, med adgang for fullmektig til å gi fullmakten videre til andre i tilfelle forfall.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Sak	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden				
4. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetningen for året 2022				
5. Fastsettelse av styrets godtgjørelse				
6. Fastsettelse av godtgjørelse til Selskapets revisor				
7. Styrevalg				
8. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen				
9. Omdannelse til aksjeselskap				
10. Vedtektsendring				

Dato: _____

Aksjeeiers underskrift

Aksjeeiers fullstendige navn (blokkbokstaver)

Aksjeeiers adresse (blokkbokstaver)

Returneres til:

Nordea

nis@nordea.com

Må være Nordea i hende senest

29. mai 2023 kl 13:00 (CET).

Appendix 2

POWER OF PROXY – ANNUAL GENERAL MEETING 30th OF MAY 2023 IN SERODUS ASA

If you are unable to attend in person at the annual general meeting on 30th of May 2023, you can attend with a proxy. You can then use this proxy form.

The undersigned hereby authorises _____ (block letter) to represent the undersigned and to vote for the undersigned's shares at the annual general meeting in Serodus ASA on 30th of May 2023, with permission to grant the authorisation to someone else in the event of absence.

The voting must take place in accordance with the instructions below. If additional resolutions are proposed or added as replacements of the resolutions in the notice, the power of proxy will decide the vote.

Item	For	Against	No vote	Proxy decides
3. Approval of the notice and the agenda				
4. Approval of the financial statements and annual report for 2022				
5. Remuneration to the board members				
6. Remuneration of the Company's auditor				
7. Board election				
8. Authorisation to increase the share capital				
9. Transformation into a private limited liability company				
10. Amendment to the articles of association				

Date: _____

Shareholder's signature

Shareholder's full name (block letters)

Shareholder's address (block letters)

To be returned to:

Nordea

nis@nordea.com

Must be in Nordea's possession no later than **29 May 2023 at 13 pm (CET)**.