

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 30. mai 2023 klokken 13:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Serodus ASA ("**Selskapet**"). Møtet ble avholdt i Advokatfirmaet Haavinds lokaler i Haakon VII's gate 10, Oslo, Norge.

On 30 May 2023 at CET 13:00, an Ordinary General Meeting was held in Serodus ASA (the "**Company**"). The meeting was held at the office of Advokatfirmaet Haavind at Haakon VII's gate 10, 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 og 2 til protokollen.

The general meeting was opened by Chairman Søren E. Ingerslev. Represented shareholders were thereafter registered as included in Appendix 1 and 2 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. Helen Xu ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Cornelius Sogn Ness was elected to chair the meeting. Helen Xu 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 2022 stort NOK 27 582 195 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 2022 in the amount of NOK 27,582,195 shall be covered by other equity.

5. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse

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

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

5. Approval of remuneration to the Board of Directors

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

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

6. Godkjenning av revisors godtgjørelse

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

6. Approval of the Auditor's fees

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

7. Styrevalg

Generalforsamlingen besluttet enstemmig, i samsvar med styrets forslag, at Terri Sebree og Søren Elmann Ingerslev gjenvelges for en toårs periode.

7. Election of board members

The General Meeting unanimously resolved, in accordance with the proposal from the Board of Directors, that Terri Sebree and Søren Elmann Ingerslev are re-elected for a period of two years.

Selskapets styre består etter dette av:

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

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

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

8. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen

Overensstemmende med det fremlagte forslaget besluttet generalforsamlingen enstemmig å

8. Board authorisation to increase the share capital

The General Meeting resolved unanimously, in accordance with the proposal, to renew the authorization to the board of directors to increase

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 8,536,698, fordelt på 8,536,698 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 de kapitalforhøyelser styret beslutter på grunnlag av denne fullmakten.

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

Alle tidligere fullmakter til å forhøye Selskapets aksjekapital utgår".

9. Omdannelse til aksjeselskap

Overensstemmende med det fremlagte forslaget besluttet generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

"Selskapets organisasjonsform endres fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap."

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 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.

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

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

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

9. Transformation into a private limited liability company

The General Meeting resolved, in accordance with the proposal, the following:

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

10. Vedtektsendring

På bakgrunn av vedtaket under punkt 9, besluttet generalforsamlingen at følgende vedtektsendringer vedtas:

§ 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."

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

10. Amendment to the articles of association

Based on the resolution under item 9 above, the General Meeting resolved to make the following amendments to the articles of association:

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."

All resolutions were resolved with sufficient majority, 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



Helen Xu

Medundertegner / Co-signer

VEDLEGG 1/ APPENDIX 1

Møteliste Oppmøtt SERODUS ASA 30.05.2023

Refnr	Fornavn	Firma- (Etternavn)	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Instrukser	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Stemmemal
					Ordinær	20	0	0	20	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
18	Styrets leder	(Eller en person utpekt av han)		Fullmektig	Ordinær	0	136 634	0	136 634	0,80 %	14,09 %	14,16 %	
42		URSA MINOR AS	Arnstein Gunnestad Endresen	Aksjonær	Ordinær	828 413	0	0	828 413	4,85 %	85,40 %	85,84 %	

Oversikt over fremmøtte aksjonærer ved forhåndsstemmegivning eller fullmakt

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010549801_SERODUS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	30.05.2023 13.00
Dagens dato:	30.05.2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	17 073 396	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	17 073 396	
Representert ved egne aksjer	828 413	4,85 %
Representert ved forhåndsstemme	20	0,00 %
Sum Egne aksjer	828 433	4,85 %
Representert ved fullmakt	136 634	0,80 %
Sum fullmakter	136 634	0,80 %
Totalt representert stemmeberettiget	965 067	5,65 %
Totalt representert av AK	965 067	5,65 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

SERODUS ASA



Forhåndstemmer og instruksér SERODUS ASA 30.05.2023

Sak	Sum type	Før	Før % avgitt	Mot	Mot % avgitt	Avgitte	Avgitt % AK	Avstår	Ikke avgitt	Sum	Sum % AK
3	Forhåndstemmer	20	100,00 %	0	0,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
3	Total	20	100,00 %	0	0,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
4	Forhåndstemmer	20	100,00 %	0	0,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
4	Total	20	100,00 %	0	0,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
5	Forhåndstemmer	0	0,00 %	20	100,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
5	Total	0	0,00 %	20	100,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
6	Forhåndstemmer	20	100,00 %	0	0,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
6	Total	20	100,00 %	0	0,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
7	Forhåndstemmer	20	100,00 %	0	0,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
7	Total	20	100,00 %	0	0,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
8	Forhåndstemmer	20	100,00 %	0	0,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
8	Total	20	100,00 %	0	0,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
9	Forhåndstemmer	0	0,00 %	20	100,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
9	Total	0	0,00 %	20	100,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %
10	Forhåndstemmer	0	0,00 %	20	100,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %

Sak	Sum type	For	For % avgitt	Mot	Mot % avgitt	Avgitte	Avgitt % AK	Avstår	Ikke avgitt	Sum	Sum % AK
10	Total	0	0,00 %	20	100,00 %	20	0,00 %	0	0	20	0,00 %

Oversikt over fremmøtte aksjonærer ved oppmøte

Aksjonær	Antall stemmer
Viggo Harboe	9 125 080

Totalt antall representerte aksjer: 10 090 147

Prosent av aksjekapitalen: 59,09 %

VEDLEGG 2/ APPENDIX 2

Protokoll for generalforsamling SERODUS ASA

ISIN:	<u>NO0010549801 SERODUS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	30.05.2023 13.00
Dagens dato:	30.05.2023

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	965 067	0	965 067	0	0	965 067
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	5,65 %	0,00 %	5,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	965 067	0	965 067	0	0	965 067
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetningen for året 2022						
Ordinær	965 067	0	965 067	0	0	965 067
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	5,65 %	0,00 %	5,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	965 067	0	965 067	0	0	965 067
Sak 5 Fastsettelse av styrets godtgjørelse						
Ordinær	965 047	20	965 067	0	0	965 067
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	5,65 %	0,00 %	5,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	965 047	20	965 067	0	0	965 067
Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til Selskapets revisor						
Ordinær	965 067	0	965 067	0	0	965 067
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	5,65 %	0,00 %	5,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	965 067	0	965 067	0	0	965 067
Sak 7 Styrevalg						
Ordinær	965 067	0	965 067	0	0	965 067
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	5,65 %	0,00 %	5,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	965 067	0	965 067	0	0	965 067
Sak 8 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen						
Ordinær	965 067	0	965 067	0	0	965 067
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	5,65 %	0,00 %	5,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	965 067	0	965 067	0	0	965 067
Sak 9 Omdannelse til aksjeselskap						
Ordinær	965 047	20	965 067	0	0	965 067
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	5,65 %	0,00 %	5,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	965 047	20	965 067	0	0	965 067
Sak 10 Vedtektsendring						
Ordinær	965 047	20	965 067	0	0	965 067
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	5,65 %	0,00 %	5,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	965 047	20	965 067	0	0	965 067

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

SERODUS ASA




Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	17 073 396	1,00	17 073 396,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Almennelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Fortegnelse av stemmegivning i møtet

Aksjonær	Antall stemmer	Stemmegivning
Viggo Harboe	9 125 080	For samtlige vedtak

Totalt stemmer for: 10 090 127

Totalt stemmer mot: 20 aksjer vedrørende sak 5, 9 og 10

Totalt avstående stemmer: 0