

Til aksjonærene i Serodus AS

To the shareholders of Serodus AS

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
SERODUS AS**

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN
SERODUS AS**

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.

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

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

2. oktober 2023 kl. 13.00.

2 October 2023 at 13.00 CET

Etter aksjeloven § 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 28. september kl. 16:00 (CET). Det anmodes om at aksjonærer som ønsker å delta elektronisk, forhåndsstemmer ved denne generalforsamlingen. Praktiske forhold knyttet til slik deltakelse vil bli formidlet til de berørte i rimelig tid før møtetidspunktet.

According to the Private 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 28 September 2023, 16.00pm (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.

På agendaen er:

Agenda:

- 1. Åpning av generalforsamlingen og fortegnelse over møtende aksjonærer**
- 2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**
- 3. Selskapets kapital situasjon (informasjonspunkt)**

- 1. Opening of the general meeting and registration of attending shareholders**
- 2. Election of chairman and person to co-sign the minutes**
- 3. The Company's financial situation (information point)**

På bakgrunn av behov for finansiering av pågående prosjekter og studier, har Selskapet arbeidet med å innhente ny kapital ved rettet emisjon mot utvalgte norske og internasjonale investorer. Selskapet ønsker å innhente opptil MNOK 41 med en tegningskurs på NOK 13 per aksje ved utstedelse av nye preferanse klasse B-aksjer med fortrinnsrett til utdelinger fra

Due to the need for financing of ongoing projects and studies, the Company has worked to raise new capital through private placement towards selected Norwegian and international investors. The Company wishes to raise up to MNOK 41 with a subscription price of NOK 13 per share by issuing new preference class B shares with preferential rights to distributions from the

Selskapet på nærmere angitte vilkår.

Company on specified terms.

Selskapet har innhentet NOK 17 271 800 fra til sammen 12 investorer. På denne bakgrunn foreslår styret at det innkalles til ekstraordinær generalforsamling for å fatte de nødvendige Selskapsrettslige beslutninger for å vedta opprettelsen av ny preferanse klasse B-aksjer, den rettede emisjonen og styrefullmakt til styret for å foreta en etterfølgende reparasjonsemisjon for de eksisterende aksjonærene slik at disse får mulighet til å opprettholde sin pro rata eierandel.

The Company has raised NOK 17,271,800 from a total of 12 investors. Due to this, the board proposes that an extraordinary general meeting be convened to resolve the necessary Company decisions to approve the establishment of new preference class B shares, the private placement and the board authorisation to undertake a subsequent repair issue for the existing shareholders so that they have the opportunity to maintain their pro rata shareholding.

4. Opprettelse av ny aksjeklasse

4. Establishing new share class

På bakgrunn av de forhold som redegjort for under punkt 3 over, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å opprette en ny aksjeklasse med preferanse klasse B-aksjer og reklassifisere dagens aksjer til A-aksjer.

On the basis of the situation as described under item 3 above, the board propose that the general meeting resolve to establish a new share class with preference class B-shares and reclassify the existing shares in the Company to A-shares.

Preferanse klasse B-aksjene foreslås å ha følgende rettigheter:

The preference class B-shares is proposed to have the following rights:

- Ved eventuell uttreden, rekapitalisering med utdeling til aksjonærene, utbytteutdeling eller annen verdi utdelt fra Selskapet til aksjonærene, skal beløpet som er samlet inn gjennom B-aksjene (innbetalt kapital per B-aksje) først tilbakebetales i sin helhet. For øvrig vil A-aksjene og B-aksjene ha lik rett, herunder stemmerett.
- Så snart innehaverne av B-aksjer gjennom enhver form for utdeling som beskrevet ovenfor har mottatt tilbakebetaling av innbetalt kapital per B-aksje, skal B-aksjene automatisk konverteres til ordinære A-aksjer i Selskapet.
- In the case of any exit, recapitalisation with distribution to shareholders, dividend distribution, or other value distributed from the Company to shareholders, the amount raised through the B-shares (paid in capital per B-share) shall be repaid first in full. In all other respects, the class A-shares and class B-shares will have equal rights, including voting rights.
- As soon as the holders of B-shares through any form of distribution as described above have received repayment of the paid in capital per B-share, the B-shares shall automatically be converted into ordinary A-shares in the Company.

Det foreslås at generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

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

"Selskapet eksisterende aksjer reklassifiseres til A-aksjer og oppretter samtidig en ny aksjeklasse med preferanse klasse B-aksjer.

"The Company's existing shares are reclassified to A-shares and a new share class with preference class B-shares is simultaneously established.

Vedtektenes § 4 endres som følger:

The articles section 4 is amended as follows:

Selskapets aksjekapital er NOK 17 073 396 fordelt på 17 073 396 A-aksjer og 0 preferanse

The Company's share capital is NOK 17,073,396 divided on 17,073,396 A-shares and

klasse B-aksjer hver pålydende NOK 1.

0 preference class B-shares, each with a nominal value of NOK 1.

Aksjeklassene har følgende rettigheter:

The share classes have the following shareholder rights:

- Ved eventuell uttreden, rekapitalisering med utdeling til aksjonærene, utbytteutdeling eller annen verdi utdelt fra Selskapet til aksjonærene, skal beløpet som er samlet inn gjennom B-aksjene (innbetalt kapital per B-aksje) først tilbakebetales i sin helhet. For øvrig vil A-aksjene og B-aksjene ha lik rett, herunder stemmerett.
- Så snart innehaverne av B-aksjer gjennom enhver form for utdeling som beskrevet ovenfor har mottatt tilbakebetaling av innbetalt kapital per B-aksje, skal B-aksjene automatisk konverteres til ordinære A-aksjer i Selskapet."
- In the case of any exit, recapitalisation with distribution to shareholders, dividend distribution, or other value distributed from the Company to shareholders, the amount raised through the B-shares (paid in capital per B-share) shall be repaid first in full. In all other respects, the class A-shares and class B-shares will have equal rights, including voting rights.
- As soon as the holders of B-shares through any form of distribution as described above have received repayment of the paid in capital per B-share, the B-shares shall automatically be converted into ordinary A-shares in the Company."

5. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon

5. Capital increase by private placement

På bakgrunn av de forhold som redegjort for under punkt 3 over, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar en rettet emisjon total pålydende NOK 17 271 800 med en tegningskurs på NOK 13 per aksje ved utstedelse av 1 328 600 nye preferanse klasse B-aksjer.

On the basis of the situation as described under item 3 above, the board propose that the general meeting resolve a private placement of NOK 17,271,800 with a subscription price of NOK 13 per share by issuance of 1,328,600 new preference class B-shares.

Det foreslås at generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

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

"Selskapets aksjekapital økes med NOK 1 328 600 fra NOK 17 073 396 til NOK 18 401 996 ved utstedelse av 1 328 600 nye preferanse klasse B-aksjer, hver pålydende NOK 1 til tegningskurs NOK 13 pr. aksje. Samlet tegningsbeløp er NOK 17 271 800 hvor av NOK 1 328 600 er aksjekapital og NOK 15 943 200 er overkurs.

"The Company's share capital is increased by NOK 1,328,600 from NOK 17,073,396 to NOK 18,401,996 by issuing 1,328,600 new preference class B-shares, each with a nominal value of NOK 1, at a subscription price per share of NOK 13. Total subscription amount is NOK 17,271,800 whereas NOK 1,328,600 is share capital and NOK 15,943,200 is share premium.

De nye aksjene tegnes av tegnere med slik aksjefordeling som fremgår av vedlegg 2 til denne protokollen.

The new shares shall be subscribed by the subscribers with such share allocation as set out in appendix 2 to these minutes.

De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett fravikes.

The shareholders' pre-emption rights are set a side.

Aksjene tegnes i et separat tegningsdokument senest 7 dager etter dato for denne

The subscription shall be made on a separate subscription document no later than 7 days

generalforsamlingen.

Aksjeinnskuddene skal gjøres opp gjennom kontantinnskudd. Aksjeinnskuddet anses oppgjort ved overføring av beløpet direkte til Selskapet og med oppgjørsfrist 7 dager etter tegning. Selskapet kan disponere over tegningsbeløpet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

De nye aksjene gir rett til utbytte og andre rettigheter fra og med kapitalforhøyelsens registrering i Foretaksregisteret.

Utgiftene til kapitalforhøyelsen er anslått til ca. NOK 50.000. Utgiftene dekkes av Selskapet.

Vedtektenes § 4 vedrørende aksjekapitalen endres til det følgende:

Selskapets aksjekapital er NOK 18 401 996 fordelt på 17 073 396 A-aksjer og 1 328 600 preferanse klasse B-aksjer hver pålydende NOK 1."

6. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen

Det foreslås at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å vedta en reparasjonsemisjon i forbindelse med forslaget om rettet emisjon under punkt 5 ovenfor.

Det foreslås at generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

"I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved å utstede nye aksjer med et samlet pålydende på inntil NOK 9 200 998, fordelt på 9 200 998 preferanse klasse B-aksjer, hver pålydende NOK 1. Fullmakten kan benyttes som grunnlag for én eller flere kapitalforhøyelser.

Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse vedtak om reparasjonsemisjon som følge av kapitalforhøyelse vedtatt av generalforsamlingen knyttet til en rettet emisjon pålydende totalt NOK

following the date of the general meeting.

The subscription amount shall be settled in cash. The subscription amount is to be considered settled by transfer directly to the Company no later than 7 days following the subscription. The Company may dispose of the subscription amount before the capital increase has been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

The shares shall entitle to any possible dividends and other shareholders rights in the Company as from the date the capital increase is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

The costs related to the capital increase is estimated to NOK 50,000 and shall be covered by the Company.

The articles section 4 regarding the share capital is amended to the following:

The Company's share capital is NOK 18,401,996 divided on 17,073,396 A-shares and 1,328,600 preference class B-shares, each with a nominal value of NOK 1."

6. Board authorisation to increase the share capital

It is proposed that the general meeting grants the board authorisation to increase the Company's share capital in connection with the suggested private placement as mentioned under item 5 above for reparative purposes.

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

"Pursuant to section 10-14 of the Private 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 9,200,998 equal to 9,200,998 preference class B-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 a reparative capital increase as the result of the capital increase by private placement resolution made on 2 October 2023

17,271,800 den 2. oktober 2023, hvorav reparasjonsemisjonen skal gjøres på samme vilkår.

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 aksjeloven § 10-2.

Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 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.

Tidligere fullmakter bortfaller."

by the general meeting with a total of NOK 17,271,800, whereas the reparative capital increase shall be made on the same terms.

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 Private Companies Act.

The authorisation does not comprise of any resolution to merge pursuant to section 13-5 of the Private 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.

Prior granted authorisations shall be repealed."

INFORMASJON

Aksjene i Selskapet og retten til å stemme for dem

Serodus AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens 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 28. september 2023 kl. 16:00 (CET).

INFORMATION

The shares in the Company and the votes they carry

Serodus AS is a private limited Company subject to the provisions of the Private Companies Act.

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

There are not 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 28 September 2023 at 16.00 pm (CET).

Aksjeeiere har også mulighet til å avgi forhåndsstemme.

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

Fullmakt

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 utfylt stand slik at det er Selskapet i hende senest 28. september 2023 kl. 16:00 (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. aksjeloven § 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:

Shareholders can also submit their votes in advance.

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

Power of proxy

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 28 September 2023 at 16.00 pm (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 Private 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.

post@serodus.com.

---oo0oo---

Oslo, 18. september 2023

For styret i Serodus AS

Søren Elmann Ingerslev

Styreleder

Vedlegg:

1. Møteseddel/forhåndsstemme
2. Fullmaktsskjema

Appendices:

1. Attendance note/prior voting
2. Proxy form

Vedlegg 1

MØTESEDDEL - EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 2. OKTOBER 2023 I SERODUS AS

Undertegnede deltar på ekstraordinær generalforsamling den 2. oktober 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 **28. september 2023 kl. 16:00 (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 **28. september 2023 kl. 16:00 (CET)**.

Appendix 1

ATTENDANCE NOTE - EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 2 OCTOBER 2023 IN SERODUS AS

The undersigned will participate at the extraordinary general meeting on 2 October 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 **28 September 2023 at 16 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 **28 September 2023 at 16 pm (CET)**.

Vedlegg 2

FULLMAKT – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 2. OKTOBER 2023 I SERODUS AS

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 2. oktober 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 ekstraordinær generalforsamling i Serodus AS den 2. oktober 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 |
|---|-----|-----|--------|-------------------|
| 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden | | | | |
| 4. Opprettelse av ny aksjeklasse | | | | |
| 5. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon | | | | |
| 6. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen | | | | |

Dato: _____

Aksjeeiers underskrift

Aksjeeiers fullstendige navn (blokkbokstaver)

Aksjeeiers adresse (blokkbokstaver)

Returneres til:

Nordea

nis@nordea.com

Må være Nordea i hende senest

**28. september 2023 kl 16:00
(CET).**

Appendix 2

POWER OF PROXY – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 2 OCTOBER 2023 IN SERODUS AS

If you are unable to attend in person at the extraordinary general meeting on 2 October 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 extraordinary general meeting in Serodus AS on 2 October 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 |
|--|-----|---------|---------|---------------|
| 2. Approval of the notice and the agenda | | | | |
| 4. Establishing new share class | | | | |
| 5. Capital increase by private placement | | | | |
| 6. Authorisation to increase the share capital | | | | |

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 **28 September 2023 at 16 pm (CET)**.