

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 29. juni 2020 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 29 June 2020 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.¹

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. Vibeke Midgaard ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Cornelius Sogn Ness was elected to chair the meeting. Vibeke Midgaard 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.

¹ Det ble også gitt en kort orientering om den nylig gjennomførte rettede emisjonen på MNOK 45, samt emisjonen rettet mot Evolva ved konvertering av gjeld på EUR 390.000.

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 2019 stort NOK 27 486 119 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 2019 in the amount of NOK 27,486,119 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 Terri Sebree, Kathrin Kortschak og Arnstein Endresen gjenvelges som styremedlem for en toårs periode.

Søren Elmann Ingerslev er ikke på valg og vil fortsette som styreleder.

Selskapets styre består etter dette av:

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

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 4.770.300, fordelt på 4.770.300 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 aksjonærers 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.

The General Meeting unanimously resolved, in accordance with the proposal from the Board of Directors, that Terri Sebree, Kathrin Kortschak and Arnstein Endresen are re-elected as board member for a period of two years.

Søren Elmann Ingerslev is not up for election and will continue as chairman.

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

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

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 4,770,300 equal to 4,770,300 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.

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 2021, men ikke lenger enn 31. juli 2021.

The authorisation will remain effective until the annual general meeting in 2021, but not longer than until 31 July 2021.

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

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:

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

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 457.421 tilsvarende 457.421 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 457,421, equal to 457.421 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.

Betaling av aksjekapital i forbindelse med kapitalforhøyelse etter denne fullmakten kan ikke 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 cannot 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.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2021, men ikke lenger enn 31. juli 2021.

The authorisation will remain effective up until the annual general meeting in 2021, but no longer than 31 July 2021.

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

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

11. Vedtektsendring

11. Amendment of the Articles of Association

I samsvar med styrets forslag besluttet Generalforsamlingen å endre vedtektenes § 5 til å lyde som følger:

in accordance with the proposal from the Board of Directors, the general meeting resolved to amend section 5 of the articles of association to read as follows:

"Selskapets styre skal bestå av tre til syv medlemmer. Styrets leder velges av generalforsamlingen. Selskapet tegnes av to styremedlemmer i fellesskap eller styreleder sammen med daglig leder."

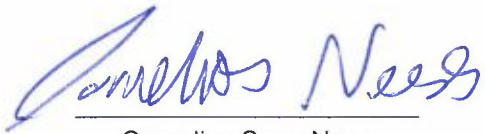
"The Company's board shall consist of three to seven members. The Chairman is elected by the general meeting. The Company can be legal bound by either the joint signatures of the board or (ii) the chairman of the board and the CEO."

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

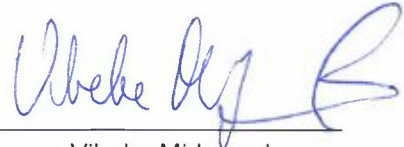
All resolutions were unanimous, as set forth in Appendix 2 to the minutes. No further matters were considered. The general meeting was thus adjourned.

[separate signature page to follow]

Signaturside – generalforsamlingsprotokoll – Serodus ASA



Cornelius Sogn Ness
Møteleder / Chair of the meeting



Vibeke Midgaard
Medundertegner / Co-signer

VEDLEGG 1/ APPENDIX 1

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010549801 SERODUS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	29.06.2020 15.00
Dagens dato:	29.06.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

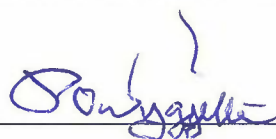
	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	10 455 442	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	10 455 442	
Representert ved egne aksjer	25 000	0,24 %
Representert ved forhåndsstemme	150	0,00 %
Sum Egne aksjer	25 150	0,24 %
Representert ved fullmakt	11 667	0,11 %
Representert ved stemmeinstruks	4 755 270	45,48 %
Sum fullmakter	4 766 937	45,59 %
Totalt representert stemmeberettiget	4 792 087	45,83 %
Totalt representert av AK	4 792 087	45,83 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

SERODUS ASA



Møteliste Oppmøtt SERODUS ASA 29.06.2020

Refr.	Fornavn	Firma- /Eiternavn	Repr. ved	Aktør	Akse	Egne	Fullmakt	Instrukser	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Stemmenal
18		Chairman of the Board		Fullmektig	Ordinær	150	0	0	150	0,00 %	0,00 %	0,00 %	BBBBBBBBB B
307		TAML EIRENDOM OG FINANS AS	Vibeke Midgaard	Aksjonær	Ordinær	25 000	0	0	25 000	0,24 %	0,52 %	0,52 %	
4929		STYRETS LEDER		Fullmektig	Ordinær	0	167	0	167	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
4945		Søren Eihmann Ingerslev		Fullmektig	Ordinær	0	11 500	4 742 770	4 754 270	45,47 %	99,21 %	99,21 %	BBBBBBBBB B

VEDLEGG 2/ APPENDIX 2

Protokoll for generalforsamling SERODUS ASA

ISIN:	<u>NO0010549801 SERODUS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	29.06.2020 15.00
Dagens dato:	29.06.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	45,83 %	0,00 %	0,00 %	45,83 %	0,00 %	
Totalt	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetningen for året 2019						
Ordinær	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	45,83 %	0,00 %	0,00 %	45,83 %	0,00 %	
Totalt	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
Sak 5.A Rådgivende avstemning over retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	45,83 %	0,00 %	0,00 %	45,83 %	0,00 %	
Totalt	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
Sak 5.B Godkjenning av retningslinjene for opsjonsprogram inntatt i retningslinjene for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	45,83 %	0,00 %	0,00 %	45,83 %	0,00 %	
Totalt	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
Sak 6 Fastsettelse av styrets godtgjørelse						
Ordinær	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	45,83 %	0,00 %	0,00 %	45,83 %	0,00 %	
Totalt	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til Selskapets revisor						
Ordinær	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	45,83 %	0,00 %	0,00 %	45,83 %	0,00 %	
Totalt	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
Sak 8 Styrevalg						
Ordinær	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	45,83 %	0,00 %	0,00 %	45,83 %	0,00 %	
Totalt	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
Sak 9 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen						
Ordinær	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	45,83 %	0,00 %	0,00 %	45,83 %	0,00 %	

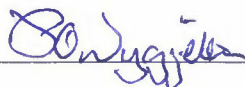
Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Totalt	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
Sak 10 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med opsjonsprogram						
Ordinær	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	45,83 %	0,00 %	0,00 %	45,83 %	0,00 %	
Totalt	4 792 087	0	0	4 792 087	0	4 792 087
Sak 11 Endring av § 5 i vedtektene						
Ordinær	4 791 937	0	150	4 792 087	0	4 792 087
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	45,83 %	0,00 %	0,00 %	45,83 %	0,00 %	
Totalt	4 791 937	0	150	4 792 087	0	4 792 087

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

SERODUS ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	10 455 442	1,00	10 455 442,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig 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