

Til aksjonærene i Serodus ASA

To the shareholders of Serodus ASA

## **INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

## **NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING**

*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.*

Ordinær generalforsamling i Serodus ASA avholdes på Hotel Continental, Stortingsgata 24/26 i Oslo, Norge.

An ordinary general meeting will be held in Serodus ASA at Hotel Continental, Stortingsgata 24/26 in Oslo, Norway.

**27. mai 2019 kl. 15.00.**

**27 May 2019 at 15:00 CET**

På agendaen er:

Agenda:

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

**1. Opening of the general meeting by the chairman of the board and registration of attending shareholders**

**2. Valg av møteleder og valg av én person til å medundertegne protokollen**

**2. Election of chairman and one person to sign the protocol**

**3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

**3. Approval of meeting notice and agenda**

**4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetningen for 2018**

**4. Approval of annual accounts and annual report for 2018**

**5. Retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

**5. Guidelines for remuneration of key persons**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a jf. § 5-6 tredje ledd skal generalforsamlingen behandle 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 must discuss the board's statement regarding remuneration of key persons.

Styrets erklæring er som følger:

The board's statement reads:

*"(1) Retningslinjer for avlønning av ledende ansatte:*

*"(1) Guidelines for remuneration of key persons:*

*Styret i Serodus ASA er ansvarlig for å bestemme avlønningen til administrerende*

*The board in Serodus ASA is responsible for determining the remuneration of the*

*direktør, og administrerende direktør er i samråd med styret igjen ansvarlig for å bestemme avlønningen av de ledende ansatte. Prinsippet som ligger til grunn for utarbeidelsen av retningslinjene for lønnsfastsettelsen, er at den totale lønnspakken skal reflektere det ansvaret og de oppgavene som ligger hos den enkelte i ledergruppen, samt at den ansatte skal bidra til den langsiktige verdiskapningen i konsernet. Det er avgjørende at selskapet kan tilby konkurransedyktige betingelser for å kunne tiltrekke og opprettholde de egenskaper og den kompetanse som er nødvendig for å underbygge den strategiske utviklingen av selskapet, nasjonalt så vel som internasjonalt.*

*Selskapet startet et opsjonsprogram i tråd med overnevnte i 2018. Programmet vil fra 2019 – 2020 utvides, og opsjonsprogrammet vil samlet ligge innenfor styrets fullmakt til kapitalforhøyelse nedenfor.*

*Styret vil i den ordinære generalforsamlingen foreslå å fornye styrets fullmakt innenfor en ramme for tildeling av opsjoner for perioden frem til neste ordinære generalforsamling og opsjoner vil bare bli tildelt innenfor rammer godkjent av generalforsamlingen.*

*Formålet med opsjonsprogrammet er å etablere en incentivordning for ledende ansatte i Serodus konsernet samt kvalifiserte ressurspersoner. Opsjonsprogrammet anses videre som et viktig instrument ved rekruttering av ressurspersoner, samt for å beholde disse.*

*Det foreslåtte opsjonsprogrammet vil ha følgende vilkår:*

- hver opsjon gir rett til å tegne en aksje*
- aksjer kan tegnes til kurs fastsatt av styret innenfor de rammer som er angitt nedenfor*
- styret kan sette som vilkår for tildelingen at opsjonshaver fortsetter å yte tjenester /arbeide for/på annen måte støtte selskapet i en bestemt periode fremover*
- opsjonene kan tildeles med en maksimal løpetid på 36 måneder.*

*managing director, and the managing director is in turn, in agreement with the board, responsible for determining the remuneration of key persons. The principle applied in the preparation of the guidelines for determining the remuneration is that the total salary pack reflects the responsibility and the tasks entrusted to each member of the management, and that the employee contributes to the long-term value added in the group. It is imperative that the company can offer competitive terms to attract and retain the skills and competence necessary to support the strategic development of the company, nationally and internationally.*

*In accordance with the above, the company initiated an options scheme in 2018. This program will be expanded for the period 2019-2020, and will be within the range of the director's proxy to share issue below.*

*The board will propose a renewal of the options scheme until the next annual general meeting within the limits previously approved by the general meeting.*

*The purpose of the option scheme is to establish an incentive scheme for key persons in the Serodus group as well as qualified key personnel. The option scheme is also regarded as an important instrument to recruit key personnel and to retain such personnel.*

*The proposed option scheme will have the following conditions:*

- each option entitles its holder to subscribe for one share*
- shares can be subscribed for at the rate stipulated by the board within the limits stated below*
- the board may make the granting of options conditional upon the option holder continuing to provide services / work for/otherwise support the company for a set period of time going forward*
- the options can be granted with a maximum term of 36 months*

*Tegningskursen skal ikke være lavere enn pari på tildelingstidspunktet.*

*The subscription price must not be lower than the market price at the time of granting.*

*Styret har ikke vedtatt en øvre eller nedre grense for lønnen til ledergruppen, utover de prinsipper som er redegjort for ovenfor.*

*The board has not approved any upper or lower limit for the remuneration of the management, beyond the principles accounted for above.*

*(2) Lederlønnspolitikken som har vært ført i 2018 har vært i samsvar med retningslinjene styret har fastsatt.*

*(2) The management remuneration policy applied in 2018 has been in compliance with the guidelines determined by the board.*

*(3) Pensjonsordningen for ledende ansatte er den samme som i 2018 og ingen ledende ansatte er blitt pensjonister i 2018. Ingen i ledergruppen har mottatt etterlønn i 2018"*

*(3) The pension scheme for key persons is the same as in 2018, and no key persons have retired in 2018. No management members received termination payment in 2018."*

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3), skal det holdes en rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, likevel slik at retningslinjene for opsjonstildelinger skal godkjennes. Det vil i tråd med dette bli avholdt to avstemninger under dette punktet på generalforsamlingen.

Pursuant to section 5-6 (3) of the Public Companies Act, an advisory vote will be held over the board's guidelines for remuneration of key persons. However, the guidelines for the granting of options must be approved. Against this background, two votes will be held under this item at the general meeting.

## **6. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse**

Det foreslås at styrets medlemmer honoreres med samme beløp for 2019, som for 2018, 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. Remuneration of the board members**

It was proposed that the members of the board be remunerated with the same amount for 2019 as for 2018, 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.

## **7. Fastsettelse av godtgjørelse til selskapets revisor**

Det foreslås at selskapets revisor godtgjøres etter regning.

## **7. Remuneration of the company's auditor**

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

## 8. Styrevalg

Det foreslås at Søren Elmann Ingerslev gjenvelges som styreleder for en to åring periode og at Terri Sebree gjenvelges som styremedlem for en to åring periode.

Arnstein Endresen og Kathrin Kortschak er ikke på valg og vil fortsette som styremedlemmer.

Styresammensetningen vil da bli:

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

## 9. Forslag om aksjespleis

Styret foreslår at det gjennomføres en spleis av selskapets aksjer i forholdet 10:1.

Aksjespleisen skal gjennomføres ved endring av vedtektene der pålydende endres fra NOK 1,3 til NOK 13 per aksje, og antallet aksjer reduseres tilsvarende.

For at ingen aksjonærer skal miste aksjer gjennom avrunding har hovedaksjonæren sagt seg villig til å overføre et antall aksjer vederlagsfritt til de aksjonærer som ikke har et antall aksjer som er delelig med 10. En aksjonær som eier 27 aksjer vil få overført 3 aksjer, en aksjonær som har 32 aksjer vil få overført 8 aksjer. Overførselen vil skje i forkant av at aksjespleisen registreres.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*«Det foretas en spleis av selskapets aksjer i forholdet 10:1, slik at 10 aksjer, hver pålydende NOK 1,3, spleises til én ny aksje med pålydende verdi NOK 13.»*

*Aksjespleisen skal ha umiddelbar effekt.*

## 8. Election of board members

It is proposed that Søren Elmann Ingerslev is re-elected as chairman for a period of two years and that Terri Sebree is re-elected as board member for a period of two years.

Arnstein Endresen and Kathrin Kortschak are not for election and will continue a board members.

The composition of the board will be as follows:

- Søren Elmann Ingerslev, Chairman
- Arnstein Endresen
- Terri Sebree
- Kathrin Kortschak

## 9. Share consolidation

The board proposes to consolidate the company's shares in the proportion 10:1. The share consolidation shall be implemented through an amendment to the articles of association where the nominal value of the shares are amended from NOK 1.3 to NOK 13 and the number of shares are reduced accordingly.

To ensure that no shareholder will lose any shares as a result of rounding, the company's largest shareholder has undertaken to transfer such number of shares, without consideration, that is necessary in order for all shareholders to have a shareholding that is dividable by 10. A shareholder with 27 shares will receive 3 shares. A shareholder with 32 shares will receive 8 shares. The transfer will take effect before the share consolidation is registered.

The board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*"The company's shares are consolidated in the proportion 10:1 so that 10 shares, each with a nominal value of NOK 1.3, is consolidated into one new share with the nominal value of NOK 13."*

*The reverse split shall have immediate effect.*

Vedtektene § 4 endres til å lyde:

*«Selskapets aksjekapital er 134.295.746, fordelt på 10.330.442 aksjer, hver pålydende NOK 13.»*

## **10. Kapitalnedsettelse**

Styret foreslår at aksjekapitalen nedsettes med NOK 123.965.304, fra NOK 134.295.746 til NOK 10.330.442, ved at pålydende per aksje – etter aksjespleis – reduseres fra NOK 13 til NOK 1.

Nedsettelsesbeløpet på NOK 123.965.304 vil bli fordelt med NOK 90.984.929 til dekning av udekket tap per 31. desember 2018 og NOK 32.980.375 til avsetning til fond som skal brukes etter generalforsamlingens beslutning.

Styret har foretatt en vurdering av selskapets egenkapital og funnet at det etter kapitalnedsettelsen vil være full dekning for den gjenværende aksjekapitalen og selskapets øvrige bundne egenkapital.

Styret har i forbindelse med forslaget om kapitalnedsettelse også foretatt en vurdering av selskapets økonomiske situasjon, herunder forventede fremtidige forpliktelser og risikoen ved virksomheten i selskapet. Styret er av den oppfatning at selskapet etter kapitalnedsettelsen vil ha en forsvarlig egenkapital og likviditet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*«Selskapets aksjekapital reduseres med NOK 123.965.304, fra NOK 134.295.746 til NOK 10.330.442, ved at pålydende per aksje – etter aksjespleis – reduseres fra NOK 13 til NOK 1.*

*Nedsettelsesbeløpet skal brukes til dekning av tap per 31. desember 2018 på NOK 90.984.929 som ikke kan dekkes på annen måte og NOK 32.980.375 til avsetning til fond som skal brukes etter generalforsamlingens beslutning.*

Section 4 of the articles of association is amended to read:

*"The Company's share capital is NOK 134,295,746 divided into 10,330,442 shares, each with a nominal value of NOK 13."*

## **10. Share capital reduction**

The board proposes that the share capital is decreased with NOK 123,965,304, from NOK 134,295,746 to NOK 10,330,442, by decreasing the nominal of the shares – following the share consolidation – from NOK 13 per share to NOK 1 per share.

The reduction amount of NOK 123,965,304 shall be allocated with NOK 90,984,929 to cover uncovered losses per 31 December 2018 and NOK 32,980,375 to reserves to be used in accordance with the general meeting's resolution.

The board has made an assessment of the company's equity and concluded that the company, following completion of the capital decrease, will have full coverage of the remaining share capital and the company's other undistributable reserves.

The board has, in connection with the proposal to decrease the share capital, also made an assessment of the company's economic situation, including expected future obligations and the risk associated with the company's activities. The board is of the opinion that the equity and liquidity situation of the company will be sound upon completion of the capital decrease.

The board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*"The company's share capital is decreased with NOK 123,965,304, from NOK 134,295,746 to NOK 10,330,442, by decreasing the nominal of the shares – following the share consolidation – from NOK 13 per share to NOK 1 per share.*

*The reduction amount shall be used for covering loss per 31 December 2018 of NOK 90,984,929 which cannot be covered in any other way, and NOK 32,980,375 for allocation to reserves to be used in accordance with the general meeting's resolution.*

Ved kapitalnedsettelsen gjelder reglene om kreditorvarsel etter allmennaksjeloven § 12-6.

Kapitalnedsettelsesbeslutningen er truffet på grunnlag av selskapets godkjente årsregnskap for 2018.

Vedtektene § 4 endres til å lyde:

«Selskapets aksjekapital er NOK 10.330.442 fordelt på 10.330.442 aksjer, hver pålydende NOK 1.»

#### **11. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen**

Styret foreslår 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 oppgjørsform for selskapet. Begrunnelsen for 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.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

*"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 4.707.800, fordelt på 4.707.800 aksjer, hver pålydende NOK 1. Fullmakten kan benyttes som grunnlag for én eller flere kapitalforhøyelser.*

*The capital reduction is subject to creditor notice pursuant to section 12-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

*The resolution to decrease the share capital is made on the basis of the company's approved annual accounts for 2018.*

*Section 4 of the Company's articles of association is amended to read:*

*"The Company's share capital is NOK 10,330,442 divided on 10,330,442 shares, each with a nominal value of NOK 1."*

#### **11. Board authorisation to increase the share capital**

The board proposes that the general meeting renews the authorisation to increase the company's share capital on the terms set out below.

To ensure sufficient flexibility, the board proposes 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 the board's 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.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"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 4,707,800, equal to 4,707,800 shares, each with a nominal value of NOK 1. The authorisation may be*

*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.*

*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 2020, men ikke lenger enn 31. juli 2020.»*

## **12. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med opsjonsprogram**

Det vises til styrets forslag i pkt 5 ovenfor om å videreføre opsjonsprogrammet. For å kunne oppfylle selskapets forpliktelser under opsjonsprogrammet, foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

*"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.*

*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*

*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 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 2020, but not longer than until 31 July 2020."*

## **12. Board authorisation to increase the share capital in connection with the option scheme**

Reference is made to the board's proposal in item 5 above to renew the option scheme. To be able to fulfil the company's obligations under the option scheme the board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"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.*

*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*

*aksjonærer i selskapet.*

*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 skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2020, men ikke lenger enn 31. juli 2020.*

*The authorisation will remain effective up until the annual general meeting in 2020, but no longer than 31 July 2020.*

*Styrefullmaktene besluttet i punkt 11 og 12 erstatter alle tidligere fullmakter.»*

*The board authorisations resolved under item 11 and 12 above shall replace all former board authorisations.”*



## **INFORMASJON**

### **Aksjene i selskapet og retten til å stemme for dem**

Serodus ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler.

På dato for innkallingen er det utstedt 134.295.746 aksjer i selskapet. Dette reflekterer en rettet emisjon mot tre aksjetegnere som per dato for innkallingen er under registrering og som forventes å være registrert og innført i VPS per dato for avholdelse av generalforsamlingen. Dersom emisjonen ikke er registrert innen dato for generalforsamlingen, vil alle tall i beslutningene gjengitt over bli justert tilsvarende.

Dersom det forut for tidspunktet for den ordinære generalforsamling skjer utøvelse av opsjoner i selskapet som medfører at antall aksjer i selskapet blir høyere, vil vedtakene i denne innkallingen bli justert tilsvarende.

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

Alle beløp og tall i forslagene til vedtak er basert på den forutsetning at vedtakene fattes i den rekkefølgen som fremgår av denne protokollen.

### **Påmelding til generalforsamlingen**

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, bes vennligst om å returnere vedlagte påmeldingsskjema i utfylt stand, datert og signert til selskapet, slik at skjemaet er selskapet i hende senest 20. mai 2019 kl. 17:00.

Påmeldingsskjema skal sendes skannet til e-post: [nis@nordea.com](mailto: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

## **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.

On the date of this notice, 134,295,746 shares are issued in the company. This reflects a share issue towards three subscribers that per date of this notice is pending registration and which is expected to be registered and reflected in VPS per date of the general meeting. If the share issue has not been registered by the date of the general meeting, all amounts and numbers in this notice will be adjusted accordingly.

If any conversion of shares in the option program takes place prior to the time of the annual general meeting which result in a higher number of shares in the company, the resolutions in this notice will be adjusted accordingly.

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.

All amounts and numbers in the proposed resolutions are based on the assumption that the resolutions are resolved in the order as stated in this notice.

### **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 registration form to the company so that the form is in the company's possession no later than 20 May 2019 at 5 p.m.

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

generalforsamlingen ved fullmektig, bes vennligst om å returnere vedlagte påmeldingsskjema i utfylt stand slik at det er selskapet i hende senest 20. mai 2019 kl. 17:00.

Fullmakt kan sendes som scannet vedlegg per epost til [eva.steiness@serodus.com](mailto: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: [eva.steiness@serodus.com](mailto:eva.steiness@serodus.com)

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 20 May 2019 at 5 p.m.

The proxy form can be send as scanned email attachment to: [eva.steiness@serodus.com](mailto: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: [eva.steiness@serodus.com](mailto:eva.steiness@serodus.com)

---oo0oo---

Oslo, 10. Mai 2019

For styret i Serodus ASA

Søren Elmann Ingerslev

Styreleder

(sign.)

**Vedlegg:**

1. Møteseddel
2. Fullmaktsskjema

**Appendices:**

1. Attendance note
2. Proxy form

**Vedlegg 1**

**MØTESEDDEL - ORDINÆR GENERALFORSAMLING 27. MAI 2019 I SERODUS ASA**

Undertegnede deltar på ordinær generalforsamling den 27. mai 2019.

Dato/Date: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Aksjeeiers underskrift

\_\_\_\_\_  
Aksjeeiers fullstendige navn (blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_  
Aksjeeiers adresse (blokkbokstaver) og epost adresse

**Returneres til:**

nis@nordea.com

Må være sendt senest **20. mai 2019 kl 17:00.**

**Appendix 1**

**ATTENCE NOTE - ANNUAL GENERAL MEETING 27 MAY 2019 IN SERODUS ASA**

The undersigned will participate at the annual general meeting on 27 MAY 2019

Date: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Shareholder's signature

\_\_\_\_\_  
Shareholder's full name (in block letters)

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

**To be returned to:**  
nis@nordea.com

Must be send no later than **20 May 2019 at 5 p.m.**

## Vedlegg 2

### FULLMAKT – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 27. MAI 2019 I SERODUS ASA

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 27. mai 2019, 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 27. mai 2019, med adgang for fullmektig til å gi fullmakten videre til andre i tilfelle forfall.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor.

Sak	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden				
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetningen for året 2018				
5. a Rådgivende avstemning over retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte				
5. b Godkjenning av retningslinjene for opsjonsprogram inntatt i retningslinjene for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte				
6. Fastsettelse av styrets godtgjørelse				
7. Fastsettelse av godtgjørelse til selskapets revisor				
8. Styrevalg				
9. Aksjespleis				
10. Kapitalnedsettelse				
11. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen				
12. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med opsjonsprogram				

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Aksjeeiers underskrift

\_\_\_\_\_  
Aksjeeiers fullstendige navn (blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_  
Aksjeeiers adresse (blokkbokstaver)

#### Returneres til:

Nordea

nis@nordea.com

Må være Nordea i hende senest

**20. mai 2019 kl 17:00.**

## Appendix 2

### POWER OF PROXY – ANNUAL GENERAL MEETING 20 May 2019 IN SERODUS ASA

If you are unable to attend in person at the annual general meeting on 27 MAY 2019, 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 27 March 2019, 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.

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 2018				
5.a Advisory vote of guidelines for remuneration of the management				
5.b Approval of guidelines for the option scheme included in the guidelines for remuneration of management				
6. Remuneration to the board members				
7. Remuneration of the company's auditor				
8. Board election				
9. Share consolidation				
10. Decrease of the share capital				
11. Authorisation to increase the share capital				
12. Authorisation for the board to increase the share capital in connection with the option scheme				

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 the company's  
possession no later than **20 May  
2019 at 5 p.m.**