

## SERODUS ASA

### PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Serodus ASA, org. nr.992 249 897 ("**Selskapet**") den 15. februar 2012 kl.09:30. Generalforsamlingen ble avholdt i selskapets lokaler, Gaustadalléen 21, 0349 Oslo.

Møtet ble åpnet av styrets leder, Håkon Sæterøy.

Tilstede var totalt 15 420 947 aksjer, hvorav 3 587 472 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 54 % av Selskapets samlede aksjekapital representert. Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Til stede var også selskapets daglige leder Eva Steiness.

#### **1. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styrets leder ble valgt som møteleder og Ingrid Alfheim ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket var enstemmig.

#### **2. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG DAGSORDEN**

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vedtaket var enstemmig.

#### **3. KONVERTERING AV GJELD TIL EGENKAPITAL**

Styret har gitt et tilbud til selskapets kreditorer om å konvertere inntil NOK 6 mill i gjeld til egenkapital. Tilbudet er gitt med forbehold om generalforsamlingens vedtak. Til sammen har kreditorer med gjeld på NOK 2 063 750 avgitt aksept på konvertering til aksjer i Selskapet til kurs 0,75 per aksje. Revisors redegjørelse for konverteringen er vedlagt.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- 1. Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 357 716.71, ved utstedelse av 2 751 667 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0.13.*
- 2. De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 0,75 pr. aksje.*
- 3. De nye aksjene kan tegnes av kreditorer i selskapet. Oppgjør for de nye aksjene skal skje ved motregning av kreditorenes krav mot selskapet. Slik motregning skal skje med virkning fra tidspunktet hvor de nye aksjene tegnes.*
- 4. Tegning av de nye aksjene skal skje i generalforsamlingsprotokollen.*
- 5. De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
- 6. Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.*
- 7. Vedtektene § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter*

#### *kapitalforhøyelsen.*

Vedtaket var enstemmig. Følgende aksjetegninger ble foretatt:

Bio-Medisinsk Innovasjon AS – 1 951 667 aksjer, motregnes gjeld kr. 1 463 750

North Murray AS – 400 000 aksjer, motregnes gjeld kr. 300 000

Medinnova AS – 266 667 aksjer, motregnes gjeld kr. 200 000

Eva Steiness – 133 333 aksjer, motregnes gjeld kr. 100 000

#### **4. KAPITALFORHØYELSE**

Selskapet er avhengig av tilførsel av ny egenkapital. Ca. NOK 15 mill vil sikre ett års drift med gjennomføring av første kliniske studie (SER 100). Alternativt er NOK 5 mill beregnet å ville sikre et visst minimum av aktivitet i 2012 i påvente av en større kapitalutvidelse.

Styret foreslår at det primært gjennomføres en rettet emisjon, eventuelt etterfulgt av en offentlig emisjon for å sikre spredningskravet i forbindelse med børsnotering. Dette er bakgrunnen for å foreslå at aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, men aksjonærene oppfordres til å tegne aksjer og vil blir søkt prioritert ved tildeling. På grunn av den store usikkerheten i aksjemarkedet er det vanskelig å forutse hvor stor interesse det vil være for å tegne aksjer, og til hvilke betingelser en emisjon kan gjennomføres. Styret foreslår derfor at styret får fullmakt til å fastsette endelig antall aksjer og tegningskurs.

Det har intrådt vesentlige hendelser etter siste balansedag, og disse er redegjort for i tidligere kommunikasjon med aksjonærene, denne innkallingen og i prospektet som ble utarbeidet i forbindelse med søknaden om børsnotering i 2011. Prospektet, årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for siste regnskapsår er tilgjengelig på Selskapets forretningskontor.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- a. Selskapets aksjekapital skal forhøyes med minimum NOK 325.000, maksimum NOK 3.900.000 ved utstedelse av minimum 2.500.000, maksimum 30.000.000 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0.13. Det overlates til styret å fastsette endelig antall aksjer innenfor dette intervallet.*
- b. De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på minimum NOK 0,50 og maksimum NOK 2,- pr. aksje. Det overlates til styret å fastsette endelig tegningskurs innenfor dette intervallet.*
- c. De nye aksjene kan tegnes av [allmennheten i Norge og et begrenset antall investorer utenfor Norge]. Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes. Tildeling av aksjer skal foretas av Selskapets styre. Wiersholm kommentar: Denne formuleringen vil utløse krav om prospekt.*
- d. Tegningsperioden skal være fra og med 20. februar 2012 til og med 19. mars 2012, likevel slik at styret skal kunne beslutte å forlenge tegningsperioden med inntil 7 dager. Styret skal også kunne forskyve tegningsperioden dersom det vil være behov for dette, men ikke med mer enn 4 uker. De nye aksjene tegnes på et særskilt tegningsformular.*
- e. Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 26. mars 2012 til særskilt emisjonskonto. Dersom tegningsperioden forlenges eller forskyves skal det skje en tilsvarende forskyvning av betalingstidspunktet.*
- f. De nye aksjene gir rett til utbytte fra kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.*
- g. Vedtektene § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter*

*kapitalforhøyelsen.*

Vedtaket var enstemmig.

## **5. ENDRING AV STYRESAMMENSETNING**

Selskapets styre stiller sine plasser til disposisjon og foreslår at generalforsamlingen diskuterer styrets sammensetning på fritt grunnlag, og eventuelt foretar de endringer i styret som aksjonærene måtte ønske.

Med unntak av styremedlem Karin Verland som ønsker å tre ut av styret av kapasitetsmessige årsaker, og styremedlem Finn Olav Levy som ønsker å tre ut av styret for å bli medlem av Selskapets Advisory Board, er samtlige styremedlemmer villige til å fortsette i sine verv.

Generalforsamlingen vedtok at Finn Olav Levy og Karin Verland trer ut av styret, og etter dette består styret av følgende medlemmer:

Håkon Sæterøy (styreleder)


Ingemar Kihlström

Ingrid Alfheim

Olav Steinnes

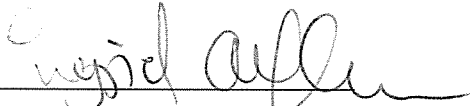
Theresa Comiskey Olsen

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet.



---

Håkon Sæterøy



---

Ingrid Alfheim

Vedlegg: Stemmeberettigede aksjonærer til stede:

Aksjonær	Representant	Antall aksjer
Medinnova AS	Olav Steiness	5 915 797
Bio-Medisinsk Innovasjon AS	Ingrid Alfheim	2 375 000
Drug Discovery Laboratory AS	Fullmakt til styrets leder	1 918 870
Finn Olav Levy	Finn Olav Levy	1 390 290
Investor Corporate AS	Håkon Sæterøy	1 060 050
Ingrid Alfheim	Ingrid Alfheim	620 820
Gezina AS	Fullmakt til Ingrid Alfheim	618 282
Erik Wahlstrøm	Fullmakt til styrets leder	511 520
Holstein AS	Fullmakt til styrets leder	422 950
Trygve Gulbrandsen	Trygve Gulbrandsen	263 185
Ingemar Kihlström	Fullmakt til styrets leder	115 850
Eva Steiness	Eva Steiness	208 333
TOTALT		15 420 947

Til generalforsamlingen i Serodus ASA

Medlemmer av Den norske Revisorforening

## Redegjørelse ved kapitalforhøyelse ved oppgjør av aksjeinnskudd ved motregning i ASA

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6. Styret er ansvarlige for de verdsettelse som er gjort. Vår oppgave er å utarbeide redegjørelsen i forbindelse med generalforsamlingens beslutning om at Bio-Medisinsk Innovasjon AS, North Murray AS, Medinnova AS og Eva Steiness skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Serodus ASA ved motregning, og avgir en uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen beskriver gjeldsposten som skal kunne motregnes. Den andre delen er vår uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

### Del 1: Opplysninger om gjelden

Fordringshaver	Utestående	Beskrivelse
Bio-Medisinsk Innovasjon AS	1 463 750,00	Leverandørgjeld
North Murray AS	300 000,00	Likviditetslån
Medinnova AS	200 000,00	Likviditetslån
Eva Steiness	100 000,00	Likviditetslån
Sum	2 063 750,00	

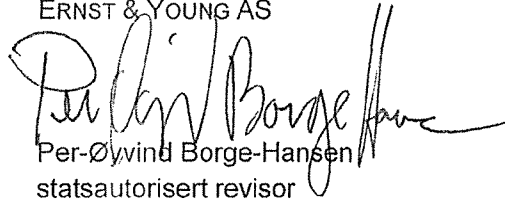
Fordringshaver Bio-Medisinsk Innovasjon AS utestående utgjør uoppgjort leverandørgjeld relatert til kjøp av løpende konsulent tjenester. Utestående gjeld til North Murray AS, Medinnova AS og Eva Steiness er relatert til kortsiktig rentefritt låne.

### Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at gjelden som skal motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse. Vår kontroll gir etter vår mening et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at den gjelden som skal kunne motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget i aksjer i Serodus ASA pålydende kr 357 716,71 samt overkurs kr 1 706 033,29.

Oslo, 15. februar 2012  
ERNST & YOUNG AS

  
Per-Øyvind Borge-Hansen  
statsautorisert revisor