

RETNINGSLINJER FOR KURSSENSITIV INFORMASJON OG INNSIDERELEMENT FOR PRIMÆRINNSIDERE I SERODUS ASA

(vedtatt i styremøte 16. mars 2011)

1. RETNINGSLINJER FOR KURSSENSITIV INFORMASJON

1.1 Innledning

Ettersom Serodus sine aksjer søkes notert på Oslo Axess, gjelder verdipapirhandellovens regler om innsidehandel for handel i selskapets aksjer mv.

Formålet med selskapets rutiner for innsidehandel er å sikre at selskapet og dets ansatte, styremedlemmer m.fl. overholder disse reglene.

Det er den Innsideansvarlige som har det overordnede ansvar for å følge opp og sikre etterlevelse av selskapets rutiner for handel i selskapets aksjer mv.

1.2 Primærinnsidere

Innsideansvarlige skal påse at samtlige nye primærinnsidere skriftlig kvitterer for at de har mottatt og gjennomgått innsiderelementet som er utarbeidet av Serodus ved å underskrive ett eksemplar av reglementet og returnere dette eksemplaret til Innsideansvarlige.

Følgende personer regnes som primærinnsidere:

- a. Medlemmer av styret.
- b. Varamedlemmer av/observatører til styret.
- c. Ledende ansatte i selskapet som normalt kan antas å få tilgang til kurssensitive opplysninger.
- d. Ledende ansatte og styremedlemmer i andre selskaper i konsernet som normalt kan antas å få tilgang til kurssensitive opplysninger.
- e. Medlem av kontrollkomité.
- f. Selskapets revisor.

Det er opp til styret å avgjøre hvem som til enhver tid skal anses som primærinnsidere. For de fleste av de ovennevnte kategoriene, vil det følge av seg selv hvem som skal anses som primærinnsidere. Styret må imidlertid foreta en vurdering av hvilke ledende ansatte som normalt kan antas å få tilgang til kurssensitive opplysninger og som derfor skal anses som primærinnsidere. Tilsvarende vurdering må gjøres i forhold til ledende ansatte og styremedlemmer i andre konsernselskaper.

1.3 Oversikt over Primærinnsidere

Innsideansvarlige skal føre oversikt over primærinnsidere i selskapet og deres nærstående. Nærstående skal bare være med i oversikten dersom de eier aksjer eller (børs)noterte obligasjoner utstedt av selskapet eller tegningsretter, opsjons- eller terminkontrakter eller tilsvarende rettigheter til slike aksjer/obligasjoner.

Oversikten skal føres i henhold til de til enhver tid gjeldende krav fra Oslo Axess. Oversikten skal til enhver tid være oppdatert. Endringer i oversikten skal umiddelbart meldes til Oslo Axess i henhold til de til enhver tid gjeldende krav fra Oslo Axess.

Kopier av tidligere lister skal oppbevares i minst 10 år.

Som nærstående regnes følgende:

- a. Ektefelle eller en person som primærinnsideren bor sammen med i ekteskapslignende forhold.
- b. Primærinnsiders mindreårige barn, samt mindreårige barn til en person som nevnt i (a) som primærinnsideren bor sammen med.
- c. Selskap hvor primærinnsideren selv og/eller noen som er nevnt i (a) eller (b) overfor, og/eller noen primærinnsideren har et forpliktende samarbeid med når det gjelder utøvelse av eierrettigheter, har bestemmende innflytelse.

1.4 Meldinger fra primærinnsidere

I henhold til innsidereglementet for primærinnsidere, har primærinnsidere plikt til å melde alle handler i selskapets aksjer mv til Oslo Axess og til å sende kopi av slike meldinger til Innsideansvarlige. Innsideansvarlige skal opprette en protokoll hvor alle slike meldinger oppbevares.

Primærinnsidere har videre plikt til å sende oversikter over nærstående som har aksjer mv i selskapet til Oslo Axess med kopi til Innsideansvarlige. Innsideansvarlige skal oppbevare slike mottatte oversikter. Dersom en mottatt oversikt over nærstående nødvendiggjør endringer i selskapets oversikt over primærinnsidere og nærstående som nevnt i punkt 1.3 ovenfor, skal innsideansvarlige foreta de nødvendige endringer.

1.5 Klarering

Innsideansvarlige skal ta i mot klareringsforespørsler fra primærinnsidere.

Innsideansvarlige skal formidle klareringsforespørsler til den som skal foreta klareringen. Klareringsforespørsler skal behandles av administrerende direktør Eva Steiness. I administrerende direktørs fravær skal klareringsforespørsler behandles av den han/hun har utpekt. Klareringsforespørsler fra administrerende direktør skal behandles av styres leder.

Dersom handelen klareres, skal Innsideansvarlige sørge for at det blir utarbeidet skriftlig klareringsmelding på skjema inntatt i Vedlegg 1 og at denne sendes til

primærinnsideren. Dersom handelen ikke klareres, skal Innsideansvarlige sørge for at det blir utarbeidet skriftlig melding om avslag på skjema inntatt i Vedlegg 2 og at denne sendes til primærinnsideren.

Alle skriftlig klareringsforespørsler, samt kopier av alle klareringsmeldinger og klareringsavslag, skal oppbevares i minst 10 år.

1.6 Prinsipper for klarering

Klarering skal kun gis dersom den klareringsansvarlige finner at det ikke foreligger kurssensitiv informasjon i selskapet (innsideinformasjon). Det er således ikke tilstrekkelig til å gi klarering at primærinnsideren som har anmodet om klarering ikke er kjent med kurssensitiv informasjon. Ved mottak av en klaringsforespørsel må klareringsansvarlige derfor gjennomføre en vurdering av om det foreligger slik informasjon. Slik vurdering skal gjennomføres uten unødig opphold.

Med kurssensitiv menes presise opplysninger om selskapet, selskapets aksjer eller andre forhold som er egnet til å påvirke kursen på selskapets aksjer (evt. tilknyttede instrumenter) merkbart, og som ikke er offentlig tilgjengelig eller allment kjent i markedet.

Med presise opplysninger, menes opplysninger som indikerer at en eller flere omstendigheter eller begivenheter har intruffet eller med rimelig grunn kan ventes å ville inntreffe og som er tilstrekkelig spesifikke for å trekke en slutning om den mulige påvirkningen av disse omstendighetene eller begivenhetene på kursen.

Med opplysninger som er egnet til å påvirke kursen merkbart, menes opplysninger som en fornuftig investor sannsynligvis vil benytte som en del av grunnlaget for sin investeringsbeslutning.

Hvilke undersøkelser som eventuelt må foretas i forbindelse med en klareringsforespørsel, må vurderes konkret. Som ledd i klareringen bør imidlertid den klareringsansvarlige:

- Vurdere om ikke-offentlige opplysninger om selskapet, dets aksjer eller andre forhold som han/hun har kjennskap til vil kunne være egnet til å påvirke kursen på selskapets aksjer,
- Vurdere behovet for å innhente nærmere opplysninger om status i prosjekter som etter sin art vil kunne være kurssensitive.
- Gjennomgå mottatt post mv for å undersøke om det er innkommet opplysninger som kan være kurssensitive.

1.7 Oversikt over personer som mottar kurssensitiv informasjon

I situasjoner hvor der er aktuelt å gi ikke-offentlig informasjon til personer som verken er ansatt eller styremedlem i selskapet, skal Innsideansvarlige påse at det føres en liste over alle slike personer som får tilgang til kurssensitiv informasjon. Slik liste kan føres på skjema inntatt i Vedlegg 3. Hvis kurssensitive opplysninger som er gitt til slike

personer senere offentliggjøres ved en melding, skal listen samtidig oversendes til Oslo Axess og Finanstilsynet.

Dersom det er aktuelt å gi informasjon som må antas å være av ikke uvesentlig betydning for kursen på selskapets aksjer til personer som verken er ansatt eller styremedlem i selskapet eller har oppdrag for selskapet, skal Innsideansvarlige påse at alle slike personer avgir en konfidensialitets- og stillstandserklæring før de gis tilgang til informasjonen. Et enkelt eksempel på slik erklæring er inntatt som Vedlegg 4. Det bør imidlertid vurderes i forbindelse med den enkelte situasjon hvorvidt det er behov for mer omfattende konfidensialitetserklæringer. Selskapet skal sende kopi av slike erklæringer til Oslo Axess dersom det gis tilgang til opplysninger som må antas å være av ikke uvesentlig betydning for kursen på selskapets aksjer. I slike situasjoner bør intern-jurist eller ekstern advokat konsulteres.

Innsideansvarlige skal påse at liste og erklæringer som nevnt ovenfor oppbevares i minst 10 år.

1.8 Oversikt over selskaper hvor selskapet er representert i styre

Innsideansvarlige skal utarbeide og holde oppdatert en oversikt over børsnoterte selskaper hvor Serodus er representert i styret som følge av sitt eierskap.

Innsideansvarlige skal påse at det gis melding til Oslo Axess i samsvar med reglene som er beskrevet i punkt 2.4 i innsidereglementet for primærinnsidere dersom Serodus ASA foretar handel i aksjene til slike børsnoterte selskaper eller foreta andre transaksjoner som utløser meldeplikt til reglene som er beskrevet i nevnte bestemmelse.

1.9 Tiltak ved overtredelse

Dersom Innsideansvarlige blir kjent med at det har funnet sted brudd på innsidereglementet for primærinnsidere eller verdipapirhandelslovens regler om innsidehandel, skal Innsideansvarlige vurder hvilke tiltak som bør iverksettes. Brudd på regelverket skal rapporteres til administrerende direktør. Ved alvorlige brudd på regelverket skal styret informeres.

1.10 Oppdatering

Innsideansvarlige skal påse at selskapets innsidereglement for primærinnsidere og øvrige rutiner for innsidehandel holdes oppdatert. Ved endringer i innsidereglementet skal innsideansvarlige vurdere behovet for, og eventuelt iverksette, informasjonstiltak overfor ansatte og styremedlemmer.

Vedlegg 1

KLARERING AV HANDEL SERODUS ASA

Til: (primærinnsideren)

Dato:

Jeg viser til klareringsforespørsel datert Jeg meddeler herved at klarering er gitt. Klareringen gjelder bare dersom handelen foretas senest to dager fra dags dato. Dersom handelen ikke er foretatt pr. dette tidspunkt, må det eventuelt innleveres ny klareringsforespørsel.

Det generelle forbudet mot å handle aksjer mv. dersom man har kjennskap til kurssensitiv informasjon, jfr. punkt 2.2 i insidereglementet for primærinnsidere, gjelder selv om klarering er gitt.

Dersom det foretas handel i henhold til denne klareringen, må handelen umiddelbart meldes til Oslo Axess med kopi til innsideansvarlige, jfr. punkt 2.4 i insidereglementet for primærinnsidere.

Vedlegg 2

AVSLAG PÅ KLARERINGSFORESPØRSEL SERODUS ASA

Til: (primærinnsideren)

Dato:

Jeg viser til klareringsforespørsel datert

Jeg meddeler herved at klarering ikke er gitt.

.....

(sign.)

Vedlegg 3

LISTE OVER MOTTAGERE AV INNSIDEINFORMASJON I SERODUS ASA

Dato:

Navn Verv/Stilling	Firma	Adresse	Dato/klokkeslett for innføring i listen	Oppdrag/sak som medfører mottak av innsideinformasjon	Dato/klokkeslett for opphør av innsideposisjon og årsak til dette

OPPBEVARES I MINST 10 ÅR. OVERSENDES OSLO AXESS SAMMEN MED EVENTUELL
AXESS-MELDING VEDRØRENDE DE AKTUELLE OPPLYSNINGENE

Vedlegg 4

ERKLÆRING OM KONFIDENSIALITET OG HANDELFORBUD

Denne erklæring av avgitt av undertegnede overfor Serodus ASA ("Selskapet").

- 1) [navn på mottagerfirma] ("Mottager"). [Beskrivelse av forholdet som gjør at utenforstående gis tilgang til kurssensitiv informasjon og av hvilken rolle mottagerfirmaet (for eksempel bank, revisorfirma, advokatfirma) har] og vil i den forbindelse kunne motta informasjon vedrørende Selskapet som ikke er offentlig tilgjengelig. Alle Mottagers ansatte og rådgivere som gis tilgang til slik informasjon skal avgi en erklæring om konfidensialitet og handleforbud.
- 2) Jeg er kjent med at informasjon om Selskapet som jeg vil kunne få tilgang til (herunder det forhold at det foregår diskusjoner vedrørende en mulig transaksjon), vil kunne være egnet til å påvirke kursen på noterte finansielle instrumenter utstedt av Selskapet ("Kurssensitiv Informasjon").
- 3) Jeg forplikter meg herved til å holde Kurssensitiv Informasjon hemmelig, herunder til ikke å gi Kurssensitiv Informasjon til Mottagers ansatte eller rådgiver som ikke har undertegnet en tilsvarende erklæring om konfidensialitet og handleforbud, eller til andre utenforstående, før den Kurssensitive Informasjon er blitt offentliggjort eller for øvrig har tapt sin aktualitet.
- 4) Jeg forplikter meg til ikke – verken for egen eller fremmed regning – å foreta tegning, salg, kjøp eller bytte av noterte finansielle instrumenter utstedt av Selskapet og/eller selskaper i samme konsern som Selskapet, eller rettigheter til slike finansielle instrumenter, så lenge jeg har kjennskap til Kurssensitiv Informasjon som ikke er offentliggjort eller for øvrig har tapt sin aktualitet.
- 5) Tegning, kjøp salg eller bytte av noterte finansielle instrumenter eller tilskyndelse til slike disposisjoner, for egen eller fremmed regning, må ikke foretas av noen som har innsideinformasjon. Jeg er kjent med at misbruk av innsideopplysninger eller uberettiget distribusjon av slike opplysninger er forbudt og kan lede til straffansvar.
- 6) Jeg er kjent med at Selskapet er forpliktet til å føre lister over mottagere av Kurssensitiv Informasjon og til å oversende listene til Oslo Axess og Finanstilsynet.
- 7) Denne erklæring er underlagt norsk rett, og jeg aksepterer Oslo Tingrett som ikke-eksklusivt verneting i forbindelse med eventuelle søksmål med grunnlag i denne erklæring.

.....

Sted/dato:

Navn i blokkbokstaver:

2. INNSIDERELEMENT FOR PRIMÆRINNSIDERE I SERODUS ASA

2.1 Innledning

Ettersom Serodus ASA ("Serodus") er notert på Oslo Axess, gjelder verdipapirhandellovens regler om innsidehandel for handel i selskapets aksjer mv. I tillegg til det generelle forbudet mot innsidehandel – som gjelder enhver – oppstiller loven visse ytterligere regler som gjelder særskilt for primærinnsidere. Dette innsidereglementet er utarbeidet for å sikre at selskapets primærinnsidere overholder lovens regler.

Brudd på reglene vil kunne medføre straffeansvar. Overtredelse, eller medvirkning til overtredelse, av det generelle forbudet mot innsidehandel kan straffes med fengsel i inntil seks år. De øvrige reglene har en strafferamme på inntil ett års fengsel.

For ansatte i selskapet vil et brudd på innsidereglementet også utgjøre et pliktbrudd overfor selskapet og vil kunne lede til arbeidsrettslige reaksjoner, herunder oppsigelse eller avskjed.

Selskapets ansvarsperson for innsidespørsmål er:

Mogens Vang Rasmussen
Tlf. +45 21 60 26 06
E-post: mogens@serodus.com

"Innsideansvarlige".

Er du usikker på noe med tilknytning til innsidereglementet, bør du kontakte Innsideansvarlige.

2.2 Generelt handleforbud

Personer som har kjennskap til kurssensitiv informasjon, må ikke selge, kjøpe, tegne eller bytte aksjer i Serodus. De må heller ikke inngå, kjøpe, selge eller bygge opsjons- eller terminavtaler eller tilsvarende rettigheter knyttet til selskapets aksjer.

Personer som har kjennskap til kurssensitiv informasjon, må heller ikke tilskynde til slike handler.

Hva menes med kurssensitiv informasjon?

Med kurssensitiv menes presise opplysninger om selskapet, selskapets aksjer eller andre forhold som er egnet til å påvirke kursen på selskapets aksjer (evt tilknyttede instrumenter) merkbart, og som ikke er offentlig tilgjengelig eller allment kjent i markedet.

Med presise opplysninger, menes opplysninger som indikerer at en eller flere omstendigheter eller begivenheter har inntruffet eller med rimelig grunn kan ventes å

ville inntreffe og som er tilstrekkelig spesifikke for å trekke en slutning om den mulige påvirkningen av disse omstendighetene eller begivenhetene på kursen.

Med opplysninger som er egnet til å påvirke kursen merkbart, menes opplysninger som en fornuftig investor sannsynligvis vil benytte som en del av grunnlaget for sin investeringsbeslutning.

Eksempler på situasjoner hvor det lett kan foreligge kurssensitiv informasjon er forhandlinger om større transaksjoner, perioden før resultatfremleggelse, tilfeller hvor selskapet planlegger å gjennomføre en emisjon, tilfeller hvor selskapets ledelse er blitt informert om at det kan bli fremsatt bud på selskapet, tilfeller hvor større søksmål er anlagt eller varslet anlagt mot selskapet, tilfeller hvor selskapet eller datterselskaper/tilknyttede selskaper er i forhandlinger om viktige kontrakter eller at viktige kontrakter står i fare for å bli terminert. Det må imidlertid understrekes at dette bare er eksemplarer, ikke en uttømmende liste over forhold som kan anses som kurssensitive.

Hvem gjelder forbudet for?

Det lovfestede forbudet mot innsidehandel gjelder for enhver, uansett om de har noen tilknytning til selskapet eller ikke. Forbudet gjelder uavhengig av hvordan man har fått kurssensitiv informasjon.

Forbudet gjelder uavhengig av om man handler aksjene på vegne av seg selv eller andre. Dersom man har kjennskap til kurssensitiv informasjon, kan man altså heller ikke handle aksjer på vegne av for eksempel selskapet (kjøp eller salg av egne aksjer), andre selskaper eller familiemedlemmer.

Forbudet gjelder også handler som foretas av andre, for eksempel en megler, på vegne av den som har kjennskap til kurssensitiv informasjon. Man må derfor sørge for at ingen andre foretar handel på ens vegne når man besitter slik informasjon. Får man kjennskap til kurssensitiv informasjon etter at man har lagt inn en handleordre hos megler, må man umiddelbart trekke tilbake ordren.

Dersom man har inngått avtale om aktiv forvaltning av egen formue med en profesjonell forvalter, må man sørge for at forvalteren ikke foretar handel i selskapets aksjer på vegne av en på tidspunkt hvor man har kjennskap til kurssensitiv informasjon. Dette gjelder selv om forvalteren ikke mottar denne informasjonen. Hvis man har en stilling som gjør at man regelmessig vil motta slik informasjon, bør man derfor generelt instruere forvalteren om ikke å handle aksjer i selskapet i forbindelse med forvaltningen av ens portefølje.

Hvilke transaksjoner gjelder forbudet for?

Forbudet gjelder for det første kjøp og salg av aksjer i selskapet. Dette gjelder uavhengig av om aksjene handles over autorisert markeds plass eller ikke, uavhengig av om man benytter megler til å foreta handelen eller ikke og uavhengig av om handelen foretas i eller utenfor Norge.

Videre omfatter forbudet tegning av nye aksjer i selskapet. Man må derfor ikke innlevere tegningsblankett i en eventuell emisjon dersom man har kjennskap til kurssensitiv informasjon. Kjøp og salg av tegningsretter til selskapets aksjer faller også inn under forbudet.

Forbudet gjelder også bytte av aksjer. Overdrar man aksjer mot vederlag i noe annet enn penger, vil altså også dette rammes av forbudet mot innsidehandel dersom man har kjennskap til kurssensitiv informasjon.

Forbudet omfatter videre inngåelse av opsjons- eller terminkontrakter knyttet til selskapets aksjer (også finansielle opsjoner), enten opsjonene/terminene er noterte eller ikke.

Forbudet gjelder ikke overdragelse av aksjer som følge av arv eller skifte og gjelder heller ikke for gaveoverføringer. Forutsetningen for dette unntaket er imidlertid at mottageren ikke – verken direkte eller indirekte – yter noe vederlag for aksjene.

2.3 Undersøkelses- og klareringsplikt for primærinnsidere

Primærinnsidere har ikke adgang til å kjøpe, selge, tegne eller bytte selskapets aksjer uten at klarering er innhentet fra Innsideansvarlige. Primærinnsidere må dessuten foreta en selvstendig undersøkelse av om det foreligger kurssensitiv informasjon om selskapet eller dets aksjer før de foretar kjøp, salg, bytte eller tegning av selskapets aksjer. Undersøkelses- og klareringsplikten gjelder også ved handler som primærinnsidere foretar på vegne av andre.

Undersøkelses- og klareringsplikten gjelder også for inngåelse, kjøp, salg eller bytte av opsjons- eller terminavtaler eller tilsvarende rettigheter knyttet til selskapets aksjer. Undersøkelses- og klareringsplikten gjelder dessuten for tilskyndelse til handler som nevnt ovenfor.

Hvem er primærinnsider?

Følgende personer regnes som primærinnsidere:

- a. Medlemmer av styret.
- b. Varamedlemmer av/observatører til styret.
- c. Ledende ansatte i selskapet som normalt kan anta å få tilgang til ikke-offentliggjorte, kurssensitive opplysninger.
- d. Medlem av kontrollkomité.
- e. Selskapets revisor.

Hvilke transaksjoner gjelder undersøkelses- og klareringsplikten for?

Den gjelder i utgangspunktet for samme transaksjoner som omfattes av det generelle handleforbudet, se punkt 2.2 ovenfor.

Hvordan skal klareringen gjennomføres?

Klareringen gjennomføres ved at man retter en skriftlig klareringsforespørsel til Innsideansvarlige. Skjemaet som er inntatt i Vedlegg 1 kan brukes til slike forespørsler. Klarering vil bare blitt gitt dersom den klareringsansvarlige finner at det ikke foreligger kurssensitiv informasjon i selskapet. Dersom forespørselen blir klarert, vil man motta en skriftlig klareringsmelding. Blir forespørselen ikke klarert, vil man få melding om det.

Hvor lenge gjelder en klarering?

Med mindre noe annet fremgår av klareringsmeldingen vil klareringen gjelde i to dager fra dagen klareringsmeldingen er datert. Er handelen ikke gjennomført senest to dager etter denne datoen, må det eventuelt gjennomføres ny klarering. Dette innebærer bl.a. at dersom man har inne en ordre hos en megler på grunnlag av en klarering, og det ikke er blitt sluttet noen handel innen utløpet av nevnte tidsfrist, må ordren trekkes tilbake. Merk at en klarering ikke innebærer noe unntak fra det generelle forbudet mot innsidehandel. Selv om man har mottatt en klarering, må man således ikke foreta handler i selskapets aksjer mv. hvis man har kjennskap til kurssensitive opplysninger.

Hva slag egen undersøkelse må primærinnsidere foreta?

Primærinnsideren må selv vurdere om det foreligger kurssensitiv informasjon i forbindelse med pågående saker som faller inn under hans/hennes ansvarsområde. Han/hun bør også gjennomgå mottatt post, e-mail og lignende for å undersøke om han/hun har mottatt opplysninger som kan være kurssensitive. Primærinnsideren må påse at det finnes rapporteringsrutiner som gjør at han/hun blir informert om eventuell kurssensitiv informasjon på sitt ansvarsområde. Ved tvil bør saken tas opp med Innsideansvarlige.

2.4 Meldeplikt for primærinnsidere

Primærinnsidere skal gi melding til Oslo Axess om kjøp, salg eller tegning av aksjer i selskapet eller obligasjoner som kan konverteres til aksjer i selskapet. Selskaper som er representert i styret til Serodus som følge av sitt eierskap i selskapet, har tilsvarende meldeplikt.

Meldeplikten gjelder også ved inngåelse, kjøp eller salg av tegningsretter, opsjoner og tilsvarende rettigheter knyttet til selskapets aksjer.

Primærinnsidere skal også gi melding når deres nærstående foretar slike handler mv.

Hvordan skal melding gis?

Melding skal gis skriftlig direkte til Oslo Axess. Meldinger bør primært gis pr. elektronisk post ("ma@oslobors.no"), eventuelt pr. telefaks (22 41 65 90). Innsideansvarlige skal gis kopi av alle meldinger som sendes.

Hva skal meldingen inneholde?

Meldingen skal inneholde:

- (i) Navn på den meldepliktige
- (ii) Bakgrunnen for meldingen
- (iii) Navn på utsteder
- (iv) Tidspunktet for handelen.
- (v) Antall aksjer som omfattes av handelen.
- (vi) Om handelen er foretatt av primærinnsideren selv eller av denne nærstående.
- (vii) Til hvilken kurs handelen er foretatt.
- (viii) Hvor mange aksjer mv primærinnsideren og hans/hennes nærstående til sammen har etter handelen.

Meldinger om opsjoner må angi opsjonspremie, strikekurs, om det dreier seg om en kjøps- eller salgsoption og når opsjonene kan utøves.

Hvilke transaksjoner gjelder meldeplikten for?

Meldeplikten gjelder i utgangspunktet for samme type transaksjoner som fanges av det generelle handleforbudet, se punkt 2.2 ovenfor. I tillegg gjelder imidlertid meldeplikten også ved utøvelse av opsjons- eller terminkontrakter ved kontraktens utløp. Det gjelder ikke meldeplikt dersom aksjer overdras ved arv eller gave.

Når skal melding gis?

Melding skal gis straks handelen er foretatt og senest innen åpning av Oslo Axess (dvs før kl. 09.00 dagen etter. Ved handel over autorisert markeds plass anses handel foretatt så snart kjøps- og salgsoordre er matchet i handelssystemet til Oslo Axess. Primærinnsidere som legger inn handelsordre hos en megler må derfor sørge for at de får beskjed så snart handel er sluttet slik at det kan sendes melding. Ved handel som ikke skjer over handelssystemet til Oslo Axess, anses handelen foretatt når det er inngått bindende avtale. I forbindelse med tegning av aksjer i emisjoner hvor det er usikkert hvor mange aksjer primærinnsideren vil bli tildelt, skal melding gis så snart primærinnsideren har fått beskjed om hvor mange aksjer han/hun er blitt tildelt. Hvor det ikke er usikkerhet om hvor mange aksjer som vil bli tildelt, skal melding sendes når tegning har funnet sted og senest innen åpning av Oslo Axess dagen etter.

Hvem regnes som "nærstående"?

Som nærstående regnes følgende:

- (i) Ektefelle eller en person som primærinnsideren bor sammen med i ekteskapslignende forhold
- (ii) Primærinnsiders mindreårige barn, samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr. (i) som primærinnsideren bor sammen med.

- (iii) Selskap som primærinnsideren selv og/eller noen som er nevnt i (i) eller (ii) ovenfor, og/eller noen primærinnsideren har et forpliktende samarbeid med når det gjelder utøvelse av eierrettigheter, har bestemmende innflytelse over.

2.5 Melding om nærstående

Primærinnsidere skal gi Oslo Axess oversikt over nærstående som har aksjer i selskapet, obligasjoner som kan konverteres til aksjer i selskapet eller tegningsretter, opsjons- eller terminsavtaler eller tilsvarende rettigheter knyttet til selskapets aksjer. Ved endringer i hvilke nærstående som har aksjer mv. i selskapet, skal primærinnsideren sende Oslo Axess en oppdatert oversikt.

Hva oversikten skal inneholde?

Oversikten skal inneholde navn, samt personnummer, organisasjonsnummer eller lignende identifikasjonsnummer (for eksempel D-nr.) på nærstående som har aksjer el. i selskapet. Oversikten kan gis på skjemaet som er inntatt i Vedlegg 2.

Hvordan skal oversikten gis?

Oversikten skal sendes direkte til Oslo Axess pr. elektronisk post ("mp@oslobors.no") eller pr. telefaks (22 41 65 90) -] Innsideansvarlige skal gis kopi av oversikten.

2.6 Meldeplikt ved handel i egne aksjer

Dersom Serodus kjøper eller selger egne aksjer, eller konvertible obligasjoner som kan konverteres til aksjer i selskapet, skal det gis melding til Oslo Axess.

Meldeplikten gjelder også ved inngåelse, kjøp, salg eller bytte av tegningsretter, opsjons- eller terminsavtaler eller tilsvarende rettigheter knyttet til selskapets aksjer.

Reglene som er beskrevet i punkt 2.4 ovenfor om hvordan melding skal gis, hva den skal inneholde, når meldingen må gis og hvilke transaksjoner som omfattes av meldeplikten, gjelder tilsvarende for meldeplikten for handler i egne aksjer.

2.7 Taushetsplikt

Alle som får kjennskap til kurssensitiv informasjon har plikt til å sørge for at uvedkommende ikke får tilgang til slik informasjon.

Hvem regnes som uvedkommende?

I utgangspunktet vil alle som selskapet ikke har noe begrunnet behov for å gi kjennskap til kurssensitive opplysninger være å anse som uvedkommende. Taushetsplikten er ikke til hinder for normal informasjonsflyt innad i selskapet, men kurssensitiv informasjon skal bare gis til ansatte som har et saklig behov for opplysningene i forbindelse med sitt arbeid. Det er også adgang til å gi kurssensitive opplysninger til eksterne rådgivere (for eksempel revisorer, advokater, konsulenter,

finansielle rådgivere) i den utstrekning det er et saklig behov for dette. Også andre eksterne parter, for eksempel samarbeidspartnere, bankforbindelser eller kontraktsmotparter, kan gis kurssensitive opplysninger hvis selskapet har et saklig behov for å gi disse tilgang til slike opplysninger, men det er viktig at det på forhånd foretas en kritisk vurdering av hva det er behov for å gi tilgang til. Dersom kurssensitiv informasjon gis til personer som ikke er ansatt eller styremedlem i selskapet, må dette meldes til Innsideansvarlige, se punkt 2.1 ovenfor.

Hva innebærer taushetsplikten?

Taushetsplikten innebærer for det første en plikt til ikke aktivt å formidle kurssensitiv informasjon til uvedkommende. For det andre innebærer den også en plikt til å hindre at slik informasjon er tilgjengelig for uvedkommende. Dette innebærer for eksempel at dokumenter med slik informasjon må oppbevares forsvarlig og at selskapets generelle rutiner for behandling av konfidensielle opplysninger må følges.

Jeg bekrefter herved å ha mottatt og gjennomgått innsidereglementet

Signatur:

Sted/dato:

Navn i blokkbokstaver:

(Ett eksemplar returneres til Innsideansvarlige og ett beholdes av primærinnsideren)

Vedlegg 1

KLARERINGSFORESPØRSEL SERODUS ASA

Til: (primærinnsideren)

Dato:

Jeg anmoder herved om klarering av handel i finansielle instrumenter utstedt av selskapet og/eller opsjons- eller terminkontrakt eller tilsvarende rettigheter til slike finansielle instrumenter.

Jeg bekrefter herved at jeg, i henhold til innsidereglementet punkt 2.3, har foretatt en undersøkelse av om det foreligger ikke-offentlige kurssensitive opplysninger og at undersøkelsene ikke har avdekket at det foreligger slike opplysninger.

.....
(sign.)

Vedlegg 2

OVERSIKT OVER NÆRSTÅENDE TIL PRIMÆRINNSIDERE SERODUS ASA

Primærinnsiders navn: _____

Dato: _____

Dato for forrige oversikt: _____

Følgende nærstående har aksjer eller andre finansielle instrumenter i selskapet:

Navn	Personnr./org.nr./D-nr./VPS kontonr.	Adresse
------	--------------------------------------	---------

OVERSIKTEN SKAL HOLDES À JOUR AV PRIMÆRINNSIDEREN SLIK AT ENDRINGER SKAL
MEDDELES OSLO AXESS UTEN UGRUNNET OPPHOLD. KOPI SENDES OGSÅ INNSIDEANSVARLIG
I SELSKAPET.
