

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
DIAGENIC ASA**

Den 29. oktober 2010 kl. 10:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i DiaGenic ASA ("Selskapet") i Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Oslo.

Til behandling forelå:

1. Åpning av møtet ved styrets leder Henrik Lund, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere

Styrets leder Henrik Lund åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger, inntatt i vedlegg 1.

31 610 613 aksjer var representert på generalforsamlingen, tilsvarende ca. 45,01 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer.

2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Dag Erik Rasmussen velges som møteleder, og Ruben Ekbråten velges til å medundertegne protokollen."

31 610 613 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

31 610 613 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF
DIAGENIC ASA**

On 29 October 2010 at 10:00 hours (CET), an extraordinary general meeting of DiaGenic ASA (the "Company") was held at Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Oslo, Norway.

The following matters were on the agenda:

1. Opening of the meeting by chairman of the board Henrik Lund, including the taking of attendance of shareholders present

The chairman of the board Henrik Lund opened the meeting and registered the attendance of shareholders and proxy holders present, as listed in annex 1.

31 610 613 shares were represented at the general meeting, equivalent to approx. 45.01 % of the total number of outstanding shares and votes.

2. Election of chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The general meeting made the following resolution:

"Dag Erik Rasmussen is elected as chairman of the meeting and Ruben Ekbråten is elected to co-sign the minutes."

31 610 613 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

3. Approval of notice and agenda

The general meeting made the following resolution:

"The notice and agenda are approved."

31 610 613 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

RE H

**4. Kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer
("Rettet Emisjon")**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjelovens § 10-1 på følgende vilkår:

- 1. Aksjekapitalen i selskapet forhøyes med NOK 7 000 000 ved utstedelse av 140 000 000 nye aksjer.*
- 2. Aksjenes pålydende er NOK 0,05.*
- 3. Tegningskursen er NOK 0,50 per aksje.*
- 4. Tegning skal skje på separat tegningsblankett den 29. oktober 2010. Aksjene kan tegnes av DnB NOR Markets på vegne av investorene inntatt i listen i vedlegg 2 til generalforsamlingsprotokollen. Overtegning er ikke tillatt.*
- 5. Fortrinnsretten til tegning av aksjer for eksisterende aksjeeiere i henhold til allmennaksjeloven settes til side.*
- 6. Vederlaget for aksjene skal gjøres opp innen 1. november 2010 ved kontantbetaling til separat konto i norsk kredittinstitusjon.*
- 7. De nye aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter, herunder rett til utbytte, fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.*
- 8. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen."*

31 083 513 aksjer stemte for. 526 100 aksjer stemte mot. 1 000 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

De aksjer som var representert ved fullmakt ved advokat Knut Bergo ønsket å få protokollert sin misnøye med styrets forslag om en lite aksjonærvennlig emisjon, både med hensyn til utvanningseffekt og måten emisjonen er gjennomført på.

**4. Share capital increase by issue of new shares
("Private Placement")**

The general meeting made the following resolution:

"The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 10-1 on the following conditions:

- 1. The share capital is increased with NOK 7,000,000 through an issue of 140,000,000 new shares.*
- 2. The nominal value of the shares is NOK 0.05.*
- 3. The share consideration is NOK 0.50 per share.*
- 4. Subscription shall be made on separate subscription form the 29 October 2010. The shares may be subscribed by DnB NOR Markets on behalf of the investors included in annex 2 to the minutes from the general meeting. Over-subscription is not allowed.*
- 5. The pre-emptive right for subscription of shares for existing shareholders pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act is set aside.*
- 6. The share consideration shall be paid within 1 November 2010 by cash payment to a separate account with a Norwegian credit institution.*
- 7. The new shares entitle the shareholders to full shareholder rights, including dividends, from the time of the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- 8. With effect from the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises section 4 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase."*

31 083 513 shares voted in favour. 526 100 shares voted against. 1 000 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

Shares represented by proxy by Mr. Knut Bergo expressed dissatisfaction with the proposed capital increase. Such shareholders view the proposed capital increase as not to be in the best interest of the shareholders, both in regards to the dilutive effect and the execution of the capital increase.

RB

**5. Kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer
("Reparasjonsemisjon")**

Det vises til pkt. 4 i vedtaket nedenfor. Etter endelig utregning vil berettigete aksjeeiere motta 1,06880 omsettelig tegningsrett for hver eksisterende aksje i Selskapet per 6. oktober 2010.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1 på følgende vilkår:

- 1. Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 0,05 og maksimum NOK 3 000 000, ved utstedelse av minimum 1 aksje og maksimum 60 000 000 aksjer.*
- 2. Pålydende er NOK 0,05 per aksje.*
- 3. Tegningskursen skal være NOK 0,50 per aksje.*
- 4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 settes til side. Selskapets aksjeeiere per 6. oktober 2010, med unntak av aksjeeiere tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen vedtatt under sak 4, vil motta 1,06880 omsettelig tegningsrett for hver eksisterende aksje i Selskapet per 6. oktober 2010. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte aksjeeier vil nedrundes til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi rettighetshaveren rett til å tegne én ny aksje. Utstedte tegningsretter skal søkes notert på Oslo Børs.*

Med hensyn til aksjeeiere hjemmehørende i land hvor distribusjon av prospektet, mottak av tegningsretter eller tegning av aksjer er begrenset i henhold til gjeldende lovgivning, skal Selskapet ha rett (men ikke plikt) til å realisere disse aksjeeieres tegningsretter mot utbetaling av netto salgspromy til vedkommende aksjeeier.

Overtegning og tegning av aksjer uten tegningsretter er tillatt.

- 5. Aksjene kan tegnes fra og med 3. november 2010. Tegningsperioden begynner likevel ikke å løpe før det tidspunkt prospektet som utarbeides i tilknytning til kapitalforhøyelsen er godkjent av Finanstilsynet og offentliggjort i henhold til verdipapirhandelloven § 7-19, såfremt slik offentliggjøring foretas innen 30. november*

**5. Share capital increase by issue of new shares
("Repair Issue")**

Referring to number 4 in the resolution below. According to final calculation the eligible shareholders will receive 1.06880 transferable subscription rights for each existing share in the Company per 6 October 2010.

The general meeting made the following resolution:

"The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 10-1 on the following conditions:

- 1. The share capital is increased by minimum NOK 0.05 and maximum NOK 3,000,000 by issue of minimum 1 share and maximum 60,000,000 shares.*
- 2. The nominal value is NOK 0.05 per share.*
- 3. The subscription price shall be NOK 0.50 per share.*
- 4. Shareholders' pre-emptive rights to subscribe for the new shares pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 10-4 are set aside. The Company's shareholders per 6 October 2010, with the exception of shareholders allocated shares in the Private Placement resolved under item 4, will receive 1.06880 transferable subscription rights for each existing share in the Company per 6 October 2010. The number of subscription rights to be issued to each shareholder will be rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will entitle the holder thereof to subscribe for one new share. Issued subscription rights shall be applied for listing on Oslo Børs.*

With respect to shareholders resident in countries where distribution of the prospectus, reception of subscription rights, or subscription of shares, is restricted by applicable law, the Company shall have the right (but no obligation) to sell such shareholders' subscription rights against payment of net sales proceeds to such shareholders.

Oversubscription and subscription of shares without subscription rights is permitted.

- 5. The shares may be subscribed from 3 November 2010. However, the subscription period shall not start until the prospectus prepared in connection with the share capital increase is approved by Financial Supervisory Authority of Norway and published in accordance with the Norwegian Securities Trading Act section 7-19,*

RG

2010. Tegningsperioden er to uker.

6. *Vederlaget for aksjene skal gjøres opp innen seks børsdager etter utløpet av tegningsperioden ved kontantbetaling til separat konto i norsk kredittinstitusjon.*
7. *Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
8. *Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen."*

31 083 513 aksjer stemte for. 526 100 aksjer stemte mot.
1 000 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme.
Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

* * *

Ingen andre saker forelå til behandling.

provided that such publication is made within 30 November 2010. The subscription period is two weeks.

6. *Payment for new shares shall be made in cash to a separate account with a Norwegian credit institution within six trading days after the expiry of the subscription period.*
7. *The shares will entitle to dividend as from the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
8. *With effect from the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises section 4 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase."*

31 083 513 shares voted in favour. 526 100 shares voted against. 1 000 shares voted blank or abstained from voting.
The resolution was thus made with the requisite majority.

* * *

No other matters were on the agenda.

Oslo, 29. oktober 2010 / Oslo, 29 October 2010



Dag Erik Rasmussen



Ruben Ekbråten