

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
DIAGENIC ASA**

Den 25. februar 2014 kl. 10.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i DiaGenic ASA ("Selskapet") på Sjølyst plass 2, Oslo.

Til behandling forelå:

1. Åpning av møtet ved styrets leder Hanne Skaarberg Holen, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere

Styrets leder Hanne Skaarberg Holen åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger, inntatt i vedlegg 1.

1 984 769 aksjer var representert på generalforsamlingen, tilsvarende ca. 24,32 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Hanne Skaarberg Holen velges som møteleder, og Ruben Ekbråten velges til å medundertegne protokollen."

1 984 769 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. Ingen aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

1 984 769 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. Ingen aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

4. Fortrinnsrettsemisjon med tegningsretter

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"

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

On 25 February 2014 at 10:00 hours (CET), the extraordinary general meeting of DiaGenic ASA (the "Company") was held at Sjølyst plass 2, Oslo, Norway.

The following matters were on the agenda:

1. Opening of the meeting by chairman of the board Hanne Skaarberg Holen, including registration of shareholders present

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

1,984,769 shares were represented at the general meeting, equivalent to approximately 24.32% of the total number of outstanding shares and votes.

2. Election of chairman of the meeting and at least one person to co-sign the minutes

The general meeting made the following resolution:

"Hanne Skaarberg Holen is elected as chairman of the meeting, and Ruben Ekbråten is elected to co-sign the minutes."

1,984,769 shares voted in favour. No shares voted against. No shares 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."

1,984,769 shares voted in favour. No shares voted against. No shares abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

4. Rights issue with preferential rights

The general meeting made the following resolution:

"

- | | |
|---|--|
| <p>1. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 20 000 000, ved utstedelse av 100 000 000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,20.</p> <p>2. Alle aksjeeiere i Selskapet ved utløpet av 25. februar 2014 (som registrert i VPS 28. februar 2014) skal ha fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene i samme forhold som de fra før eier aksjer i Selskapet. Disse aksjonærene skal motta tegningsretter i forhold til sitt aksjeinnehav ved utløpet av 25. februar 2014 (slik dette er registrert i VPS 28. februar 2014). Tegningsrettene skal være omsettelige og noteres på Oslo Børs. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.</p> <p>3. Selskapet skal utstede et prospekt godkjent av den norske prospektmyndigheten i forbindelse med kapitalforhøyelsen. Med mindre styret beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres ved eller godkjennes av noen utenlandske myndigheter. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor det ikke er tillatt å tilby nye aksjer til vedkommende investor uten registrering eller godkjenning av prospekt (med mindre slik registrering eller godkjenning er skjedd i henhold til vedtak av Styret). Selskapet (eller noen utpekt eller instruert av Selskapet) kan, for aksjonærer som etter Selskapets syn ikke er berettiget til å tegne nye aksjer som følge av begrensninger i lov eller andre regler i den jurisdiksjon hvor aksjonæren er bosatt eller statsborger, selge tegningsrettene tilhørende en slik aksjonær mot overføring av netto proveny fra slikt salg til aksjonæren.</p> <p>4. Tildeling av nye aksjer besluttet av styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:</p> <p>4.1 Det vil bli tildelt aksjer til tegnere på grunnlag av tildelte og ervervede tegningsretter som er gyldig utøvet i løpet av tegningsperioden. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne og få tildelt én (1) ny aksje.</p> <p>4.2 Dersom ikke alle tegningsrettene gyldig utøves i tegningsperioden, har de tegnere som har utøvet sine tegningsretter og som har overtegnet, rett til å få tildelt gjenværende nye aksjer på pro rata basis i forhold til antall tegningsretter utøvet av den enkelte tegner. Dersom proratarisk tildeling ikke lar seg gjennomføre, vil Selskapet foreta tildeling etter loddtrekning.</p> <p>4.3 Gjenværende nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til allokeringsskriteriene i punkt 4.1 og 4.2 ovenfor, skal tildeles tegnere som ikke innehar tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort pro rata basert på de respektive tegningsbeløp, dog slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste 100 nye aksjer.</p> | <p>1. The share capital is increased with NOK 20,000,000 by issuance of 100,000,000 new shares of nominal value NOK 0.20 each.</p> <p>2. All shareholders in the Company as per the end of 25 February 2014 (as registered in the VPS on 28 February 2014) shall have preferential rights to subscribe for the new shares pro rata to their existing holdings of shares. Such shareholders shall receive subscription rights corresponding to their holding of shares by the end of 25 February 2014 (as registered in the VPS on 28 February 2014). The subscription rights shall be tradable and listed on the Oslo Stock Exchange. Over-subscription and subscription without subscription rights is permitted.</p> <p>3. The Company shall issue a prospectus approved by the Norwegian prospectus authority in connection with the rights issue. Unless the Company's Board decides otherwise, the prospectus shall not be registered with or approved by any foreign authorities. The new shares cannot be subscribed for by investors in jurisdictions in which it is not permitted to offer new shares to the investors in question without the registration or approval of a prospectus (unless such registration or approval has taken place pursuant to a resolution by the Board). With respect to any shareholder that in the Company's view is not entitled to subscribe for new shares due to limitations imposed by laws or regulations of the jurisdiction where such shareholder is a resident or citizen, the Company (or someone appointed or instructed by it) may sell such shareholder's subscription rights against transfer of the net proceeds from such sale to the shareholder.</p> <p>4. Allocation of new shares shall be made by the Board. The following allocation criteria shall apply:</p> <p>4.1 Allocation will be made to subscribers on the basis of granted and acquired subscription rights which have been validly exercised during the subscription period. Each subscription right will give the right to subscribe for and be allocated one (1) new share.</p> <p>4.2 If not all subscription rights are validly exercised in the subscription period, subscribers having exercised their subscription rights and who have over-subscribed will have the right to be allocated remaining new shares on a pro rata basis based on the number of subscription rights exercised by the subscriber. In the event that pro rata allocation is not possible, the Company will determine the allocation by lot drawing.</p> <p>4.3 Any remaining new shares not allocated pursuant to the criteria in items 4.1 and 4.2 above, will be allocated to subscribers not holding subscription rights. Allocation will be sought made pro rata based on the respective subscription amounts, provided, however, that such allocations may be rounded down to the</p> |
|---|--|

nearest 100 new shares.

- | | |
|---|---|
| <p>4.4 Eventuelle gjenværende nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til allokeringskriteriene i punkt 4.1, 4.2 og 4.3 ovenfor, vil bli tegnet av og tildelt Garantistene eller investorer utpekt av disse, så langt Garantistene ikke har oppfylt sin garantiforpliktelse gjennom å tegne seg for nye aksjer i tegningsperioden, basert på og i henhold til sine respektive garantiforpliktelser.</p> <p>5. Tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen skal være NOK 0,50 per aksje. Innskuddet skal ytes i penger.</p> <p>6. Tegningsperioden skal begynne 17. mars 2014 og avsluttes 31. mars 2014 kl. 17:30, likevel slik at tegningsperioden, dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, skal begynne den andre handelsdagen på Oslo Børs etter at slik godkjennelse foreligger og avsluttes kl. 17:30 på den 14. dagen deretter.</p> <p>7. Frist for betaling av innskudd for de nye aksjene er 7. April 2014, eller fem virkedager etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden forskyves i henhold til underpunkt 6 ovenfor. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner med norsk bankkonto ved påføring på tegningsblanketten gi DnB NOR Bank ASA engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det tegningsbeløp som tilsvarer det tildelte antall aksjer. Ved tildeling vil DnB NOR Bank ASA belaste tegnerens konto for det tildelte beløp. Belastning vil skje på eller omkring fristen for betaling. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, skal innbetale tegningsbeløpet til særskilt emisjonskonto.</p> <p>8. De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> <p>9. Selskapets vedtekter § 4 skal endres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</p> <p>10. Som provisjon for tegningsgarantien etablert gjennom separat avtale med Garantistene, som på visse markedsmessige betingelser vil tegne samtlige aksjer som ikke tegnes og tildeles i fortrinnsrettsemisjonen eller oppfylle sin garantiforpliktelse gjennom å tegne seg for aksjer i tegningsperioden, betales av Selskapet et beløp i NOK tilsvarende 2 % av det garanterte beløp til Garantistene.</p> <p>11. Selskapet anslår at kostnadene forbundet med fortrinnsrettsemisjonen vil være ca. NOK 2,2 mill., inkludert garantiprovisjonen."</p> | <p>4.4 Any remaining new shares not allocated pursuant to the criteria in items 4.1, 4.2 and 4.3 above will be subscribed by and allocated to the underwriters or investors appointed by the Underwriters to the extent the underwriters have not fulfilled their underwriting obligations by subscribing for new shares in the subscription period, based on and in accordance with their respective Underwriting obligations.</p> <p>5. The subscription price in the rights issue shall be NOK 0.50 per share. The subscription amount shall be paid in cash.</p> <p>6. The subscription period shall commence on 17 March 2014 and end at 17:30 (CET) on 31 March 2014, provided however, that the subscription period if the prospectus is not approved in time to maintain this subscription period shall commence on the second trading day on Oslo Stock Exchange after such approval has been obtained and end at 17:30 (CET) on the 14th day thereafter.</p> <p>7. The due date for payment of the new shares is April 7, 2014 or five business days after the expiry of the subscription period if the subscription period is postponed according to sub-item 6 above. When subscribing for shares, subscribers with a Norwegian bank account must grant DnB NOR Bank ASA a specific power of attorney to debit a stated bank account in Norway for an amount equal to the allotted number of shares. Upon allotment, DnB NOR Bank ASA will debit the subscriber's account for the allotted amount. The debit will take place on or around the due date of payment. Subscribers without a Norwegian bank account shall make payment of the subscription amount to a separate bank account.</p> <p>8. The new shares will give full shareholder rights in the Company, including the right to dividends, from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> <p>9. Section 4 of the Company's articles of association shall be amended to reflect the new share capital and number of shares following the share capital increase.</p> <p>10. As consideration for the underwriting guarantee established through separate agreement with the Underwriters, which on certain customary conditions will subscribe for all shares not subscribed for and allotted in the rights issue or fulfil their underwriting obligation by subscribing for shares within the subscription period, an amount in NOK equal to 2% of the guaranteed amount will be paid by the Company to the Underwriters.</p> <p>11. The Company estimates that its costs related to the rights issue will be approximately NOK 2.2 million, including the underwriting commission."</p> |
|---|---|

1 984 727 aksjer stemte for. 42 aksjer stemte mot. Ingen aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

5. Godtgjørelse til styret

I henhold til Selskapets vedtekter skal valgkomiteen avgi innstilling til generalforsamlingen om styrehonorar. Valgkomiteens innstilling ble forelagt generalforsamlingen og generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Som honorar til styrets medlemmer for ekstra innsats, og oppnådde milepæler i forbindelse med restruktureringsprosessen skal det utbetales NOK 60 000 til hvert av styrets medlemmer i tillegg til vanlig styrehonorar."

1 983 617 aksjer stemte for. 42 aksjer stemte mot. 1 110 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

6. Vedtektsendring – endring av Selskapets formålsparagraf

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapets vedtekter § 3 endres til å lyde:

"Selskapets virksomhet er å drive virksomhet, investere i og/eller eie rettigheter innen bioteknologi/farmasi eller andre områder.""

1 984 769 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. Ingen aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

7. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Følgende personer velges til medlemmer av Selskapets nominasjonskomité:

- Leif Eriksrød (Alfred Berg Kapitalforvaltning, leder)
- Andreas Lorentzen (Storebrand Kapitalforvaltning)

Glen Ole Rødland (Corona Maritime)."

1 984 769 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. Ingen aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

* * *

Ingen andre saker forelå til behandling.

1,984,727 shares voted in favour. 42 shares voted against. No shares abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

5. Remuneration to the board members

In accordance with the Articles of Association, the nomination committee shall make proposals to the general meeting with regards to remuneration to board members. The nomination committee presented its proposal and the general meeting made the following resolution:

"The Board of directors shall for the extra effort and the important milestones achieved in connection with the restructuring process be remunerated with NOK 60,000 to each member of the Board in addition to regular board remuneration."

1,983,617 shares voted in favour. 42 shares voted against. 1,110 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

6. Amendment of the purpose clause in the articles of association

The general meeting made the following resolution:

"Article 3 of the articles of association is amended to read:

"The company's business is to conduct business, invest in and/or own rights in biotech/pharmaceuticals or other areas.""

1,984,769 shares voted in favour. No shares voted against. No shares abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

7. Election of members to the nomination committee

The general meeting made the following resolution:

"The following are elected as new members of the nomination committee:

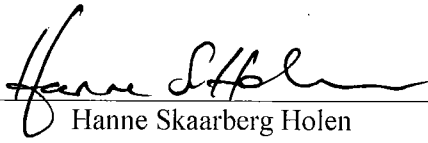
- Leif Eriksrød (Alfred Berg Kapitalforvaltning, chairman)
- Andreas Lorentzen (Storebrand Kapitalforvaltning)
- Glen Ole Rødland (Corona Maritime)."

1,984,769 shares voted in favour. No shares voted against. No shares abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

* * *

No other matters were on the agenda.

Oslo, 25. februar 2014 / Oslo, 25 February 2014



Hanne Skaarberg Holen



Ruben Ekbraten