

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I DIAGENIC ASA**

Denne innkallingen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i DiaGenic ASA ("Selskapet") i Sjølyst plass 2 (3. etg.) i Oslo den 9. oktober 2014 kl 10.00.

Styrets leder, Hanne Skaarberg Holen, vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

Følgende saker foreligger på agendaen:

- 1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON
TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN**
- 2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**
- 3. GODKJENNELSE AV ERVERV AV AKSJENE
I NEW NEL HYDROGEN HOLDING AS**

Som beskrevet i børsmelding offentliggjort av Selskapet 8. september 2014, har Selskapet inngått en ikke-bindende intensjonsavtale med aksjonærene i New NEL Hydrogen Holding AS ("NEL Hydrogen") om å erverve aksjene i NEL Hydrogen for et samlet vederlag på NOK 120 millioner ("Transaksjonen").

Det er forventet at en bindende avtale om Transaksjonen vil signeres før dato for generalforsamlingen.

Transaksjonen vil finansieres med NOK 40 millioner i kontanter og NOK 80 millioner med nye aksjer i Selskapet. Vederlagsaksjene som skal utstedes vil verdsettes til NOK 0,65 per aksje.

Den foreslåtte Transaksjonen representerer en endring i strategisk retning for Selskapet, da et nytt virksomhetsområde vil tas inn. Den eksisterende farmasøytiske virksomheten til Selskapet vil forbli et

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING IN DIAGENIC ASA**

This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

The board of directors hereby gives notice of an extraordinary general meeting of DiaGenic ASA (the "Company") at Sjølyst plass 2 (2nd floor) in Oslo, Norway, at 10:00 am CET on 9 October 2014.

The chairman of the board, Hanne Skaarberg Holen, will open the general meeting and perform registration of the shareholders in attendance and the powers of attorney.

The following items are on the agenda:

- 1. ELECTION OF CHAIRMAN OF THE
MEETING AND ONE PERSON TO CO-
SIGN THE MINUTES**
- 2. APPROVAL OF THE NOTICE OF AND THE
AGENDA FOR THE MEETING**
- 3. APPROVAL OF ACQUISITION OF THE
SHARES IN NEW NEL HYDROGEN
HOLDING AS**

As described in the stock exchange notice published by the Company on 8 September 2014, the Company has entered into a non-binding letter of intent with the shareholders of New NEL Hydrogen Holding AS ("NEL Hydrogen") to acquire the shares of NEL Hydrogen for a total consideration of NOK 120 million (the "Transaction").

It is expected that a binding agreement on the Transaction will be executed prior to the date of the general meeting.

The Transaction will be financed through NOK 40 million in cash and NOK 80 million in new shares of the Company. The consideration shares to be issued will be valued at NOK 0.65 per share.

The proposed Transaction represents a change in strategic direction for the Company, as a new business area will be included. The existing pharmaceutical activities of the Company will remain as a separate

separat virksomhetsområde i Selskapet. Selskapets aksjonærer Strata Marine & Offshore AS og Dallas Asset Management AS vil også være indirekte selgere i Transaksjonen. Styret har derfor innhentet en uttalelse om Transaksjonen fra en uavhengig revisor i henhold til allmennaksjeloven § 3-8. Uttalelsen ligger som <u>Vedlegg 1</u> til innkallingen. Det er etter nevnte bestemmelse et krav at generalforsamlingen godkjenner Selskapets inngåelse av avtalen. På bakgrunn av ovenstående, og under forutsetning av at en bindende avtale om Transaksjonen er inngått før tidspunktet for generalforsamlingen, foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om å godkjenne Selskapets inngåelse av avtalen om Transaksjonen: <i>"1. Selskapets inngåelse av avtale om erverv av aksjene i New NEL Hydrogen Holding AS godkjennes.</i> <i>2. Vedtaket er betinget av generalforsamlingens godkjennelse av forslagene i pkt. 4, 5 og 6 i innkallingen."</i> 4. KAPITALFORHØYELSE – UTSTEDELSE AV VEDERLAGSAKSJER På den bakgrunn som fremgår i innledningen til punkt 3 ovenfor, foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om kapitalforhøyelse i forbindelse med utstedelse av vederlagsaksjer i Transaksjonen: <i>"1. Selskapets aksjekapital økes med NOK 24 615 384,60, ved utstedelse av 123 076 923 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,20.</i> <i>2. Tegningskursen er NOK 0,65 per aksje.</i> <i>3. Tegningsbeløpet gjøres opp ved at 26 666 667 aksjer i New NEL Hydrogen Holding AS overdras til selskapet, slik at hver aksje i New NEL Hydrogen Holding AS gir rett til ca 4,6153845548 aksjer i Selskapet. Antall aksjer i Selskapet til hver tegner rundes nedover til nærmeste hele aksje. Aksjene i New NEL Hydrogen Holding AS skal overdras til Selskapet senest 7. november 2014.</i>	business area within the Company. The Company's shareholder Strata Marine & Offshore AS and Dallas Asset Management AS will also be indirect sellers in the Transaction. The board has therefore obtained a statement from an independent auditor regarding the Transaction in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 3-8. The statement is included as <u>Appendix 1</u> to the notice. It is a requirement pursuant to said provision that the general meeting approves the Company's execution of the agreement. Based on the above, and subject to the execution of a binding agreement on the Transaction prior to the time of the general meeting, the board proposes that the general meeting passes the following resolution to approve the Company's execution of the agreement for the Transaction: <i>"1. The Company's execution of the agreement to acquire the shares of New NEL Hydrogen Holding AS is approved.</i> <i>2. The resolution is subject to approval by the general meeting of the proposals set forth in agenda items 4 and 5 and 6."</i> 4. SHARE CAPITAL INCREASE – ISSUE OF CONSIDERATION SHARES Based on the background set out in the introductions to items 3 and 4 above, the board proposes that the general meeting passes the following resolution to increase the share capital in connection with the issuance of consideration shares in the Transaction: <i>"1. The share capital shall be increased with NOK 24,615,384.60, by issue of 123,076,923 new shares, each with a nominal value of NOK 0.20.</i> <i>2. The subscription price shall be NOK 0.65 per share.</i> <i>3. The subscription amount shall be settled by transfer of 26,666,667 shares in New NEL Hydrogen Holding AS being to the company, so that each share in New NEL Hydrogen Holding AS gives the right to approx. 4.6153845548 shares in the Company. The number of Company shares to each subscriber shall be rounded downwards to the nearest whole share. The shares in New NEL Hydrogen Holding AS shall be transferred to</i>
--	---

4. De nye aksjene kan tegnes av de eksisterende aksjonærene i NEL Hydrogen Holding AS pro rata basert på det antall aksjer som overdras fra hver aksjonær. 5. Aksjene tegnes på separat tegningsblankett senest 31. oktober 2014. 6. De nye aksjene skal ikke gi noen rett til å motta tegningsretter i fortrinnsrettsemisjonen foreslått under punkt 6 på agendaen. Dersom prospekt for notering av aksjene ikke er godkjent og offentliggjort på utstedelsestidspunktet, skal de nye aksjene utstedes på et eget ISIN og overføres til Selskapets ordinære ISIN etter at prospekt er godkjent og offentliggjort. Utover dette skal de nye aksjene gi rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret." 7. Selskapets estimerte kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen er ca NOK 2 200 000. 8. Paragraf 4 i vedtektene skal endres for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter kapitalforhøyelsen. 9. Vedtaket er betinget av generalforsamlingens godkjenning av forslagene i pkt. 3, 5 og 6 i innkallingen." Siden kapitalforhøyelsen skjer ved tingsinnskudd, gjelder ikke allmennaksjelovens bestemmelser og eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til tegning. Da kapitalforhøyelsen omfattes av reglene om tingsinnskudd i allmennaksjeloven § 10-2, har styret innhentet en uttalelse fra en uavhengig revisor vedrørende verdsettelsen av tingsinnskuddet i tråd med allmennaksjelovens bestemmelser. Redegjørelsen ligger som <u>Vedlegg 2</u> til innkallingen. Tegning av aksjer er alltid forbundet med risiko for tap, herunder at investeringen kan tapes i sin helhet. Det henvises til Selskapets seneste prospekt datert 14. mars 2014 som beskriver noen av de risikofaktorer	the Company no later than 7 November 2014. 4. The new shares may be subscribed for by the existing shareholders in NEL Hydrogen Holding AS pro rata based on the number of shares being transferred from each shareholder. 5. The shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than 31 October 2014. 6. The new shares shall not give any right to receive subscription rights in the rights issue proposed under item 6 on the agenda. If a prospectus for listing of the new shares have not been approved and announced on the time of issue, the new shares shall be issued on a separate ISIN and shall be converted to the Company's ordinary ISIN after a prospectus has been approved and announced. Other than this the new shares shall carry rights to dividends and other shareholders rights from the date on which the capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises. 7. The Company's estimated costs in connection with the capital increase are approx. NOK 2,200,000. 8. Section 4 of the Articles of Association shall be amended to reflect the new number of shares and the new share capital following the share capital increase. 9. The resolution is subject to approval by the general meeting of the proposals set forth in agenda items 3, 5 and 6." As the capital increase is done by way of contribution in kind, provisions of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act relating to existing shareholders' preferential rights to subscribe the new shares do not apply. As the share capital increase falls within the provisions on contributions in kind in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2, the board has obtained a statement from an independent auditor regarding the valuation of the contribution in kind in accordance with the provisions of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The statement is included as <u>Appendix 2</u> to the notice. Subscription of shares is always associated with risks, including the risk of losing the investment in its entirety. Please refer to the Company's latest prospectus dated 14 March 2014 which describes some
---	---

som tegnere av aksjer i Selskapet bør hensynta. Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets forretningskontor. For en oversikt over forhold som er inntruffet etter 31. desember 2013 og som er av vesentlig betydning for Selskapet, henvises til Selskapets delårsrapport for andre kvartal 2014, samt Selskapets meldinger offentliggjort gjennom www.newsweb.no i 2014.	of the risk factors that subscribers of shares in the Company should consider. Copies of the latest annual accounts, directors' report and auditor's report are available at the Company's registered office. For an overview of events occurred after 31 December 2013 which are significant to the Company, reference is made to the Company's interim accounts for the second quarter 2014, as well as the Company's releases published through www.newsweb.no in 2014.
5. KAPITALFORHØYELSE – RETTET EMISJON For å sikre vekstkapital for det nye virksomhetsområdet som kommer inn etter Transaksjonen, foreslår styret å hente NOK 70 millioner gjennom (i) en rettet emisjon på NOK 35 millioner (den "<u>Rettete Emisjonen</u>"); og (ii) en fortrinnsrettsemisjon på NOK 35 millioner ("<u>Fortrinnsrettsemisjonen</u>"). Både den Rettete Emisjonen og Fortrinnsrettsemisjonen er fullgarantert av større eksisterende aksjonærer på vanlige markedsvilkår. Garantistene omfatter de eksisterende aksjonærene Strata Marine & Offshore AS, Storebrand, Alfred Berg, Tigerstaden AS, Alpine Capital, AS, Spar Kapital Investor AS, Håkon Sæther, Dallas Asset Management AS, Kristianro AS og AB Investment. Tegningskursen per nye aksje i den Rettete Emisjonen og i Tegningsrettsemisjonen vil tilsvare tegningskursen for vederlagsaksjene som utstedes til aksjonærene i New NEL Hydrogen AS, altså NOK 0,65 per nye aksje. Tegningsrettsemisjonen vil rettes mot Selskapets eksisterende aksjonærer per dato for generalforsamlingen. Eventuelle eksisterende aksjonærer per dato for generalforsamlingen som deltar i den Rettete Emisjonen vil således også tildeles omsettelige tegningsretter i Tegningsrettsemisjonen, dog slik at nye aksjer tegnet i den Rettete Emisjonen ikke vil telles med ved beregningen av antall tegningsretter som tildeles i Tegningsrettsemisjonen. Omsettelige tegningsretter vil bli utstedt og notert på Oslo Børs. På bakgrunn av ovenstående, foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om kapitalforhøyelse i forbindelse med den Rettete	5. SHARE CAPITAL INCREASE – PRIVATE PLACEMENT In order to secure growth capital for the new business area resulting from the Transaction, the Board of Directors proposes to raise NOK 70 million through (i) a NOK 35 million private placement (the "<u>Private Placement</u>"); and ii) a NOK 35 million rights issue (the "<u>Rights Issue</u>"). The Private Placement and the Rights Issue are both fully underwritten by large existing shareholders on ordinary market terms. Underwriters include existing shareholders Strata Marine & Offshore AS, Storebrand, Alfred Berg, Tigerstaden AS, Alpine Capital, AS, Spar Kapital Investor AS, Håkon Sæther, Dallas Asset Management AS, Kristianro AS and AB Investment. The subscription price per new share in the Private Placement and the Rights Issue will equal the issue price of the consideration shares to be issued to the New NEL Hydrogen AS shareholders, i.e. NOK 0.65 per new share. The Rights Issue will be directed to the Company's existing shareholders as of the date of the general meeting. Any existing shareholders as at the date of the general meeting who participates in the Private Placement will thus also be allocated transferable subscription rights in the Rights Issue, however so that new shares subscribed for in the Private Placement will not be taken into account when calculating the number of subscription rights awarded in the Rights Issue. Transferable subscription rights will be issued and listed on the Oslo Stock Exchange. Based on the above, the board proposes that the general meeting passes the following resolution to increase the share capital in connection with Private

Emisjonen:	Placement:
1. Selskapets aksjekapital økes med NOK 10 769 230,80, ved utstedelse av 53 846 154 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,20. 2. Tegningskursen er NOK 0,65 per aksje. 3. Tegningsbeløpet skal innbetales kontant. Betaling for de nye aksjene skal skje senest fem virkedager etter tegningen og senest den 7. november 2014. Betaling skal skje til en særskilt konto for emisjonsformål. 4. De nye aksjene kan tegnes av Carnegie AS på vegne av, og etter fullmakt fra, investorene som har tegnet og fått allokert aksjer i den Rettede Emisjonen. 5. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf allmennaksjeloven § 10-5. 6. Aksjene tegnes på separat tegningsblankett senest 31. oktober 2014. 7. De nye aksjene skal ikke gi noen rett til å motta tegningsretter i fortrinnsrettsemisjonen foreslått under punkt 6 på agendaen. Dersom prospekt for notering av aksjene ikke er godkjent og offentliggjort på utstedelsestidspunktet, skal de nye aksjene utstedes på et eget ISIN og overføres til Selskapets ordinære ISIN etter at prospekt er godkjent og offentliggjort. Utover dette skal de nye aksjene gi rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret." 8. Selskapets estimerte kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen er ca NOK 2 200 000, hvorav NOK 1 050 000 vil være vederlag for tegningsgaranti etablert gjennom egne avtaler med de respektive garantistene, som på visse markedsmessige vilkår har forpliktet seg til å tegne seg for alle aksjer i den rettede emisjonen. 9. Paragraf 4 i vedtektene skal endres for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter kapitalforhøyelsen. 10. Vedtaket er betinget av generalforsamlingens	1. The share capital shall be increased with NOK 10,769,230.80, by issue of 53 846 154 new shares, each with a nominal value of NOK 0.20. 2. The subscription price shall be NOK 0.65 per share. 3. The subscription amount shall be paid in cash. Payment for the new shares shall be made no later than five business days after the subscription and no later than 7 November 2014. The payment shall be made to a designated bank account for share capital increases. 4. The new shares may be subscribed for by Carnegie AS on behalf of, and pursuant to proxies from, investors that have ordered and been allocated shares in the Private Placement. 5. The preferential right of the existing shareholders to subscribe for new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is waived, cf Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. 6. The shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than 31 October 2014. 7. The new shares shall not give any right to receive subscription rights in the rights issue proposed under item 6 on the agenda. If a prospectus for listing of the new shares have not been approved and announced on the time of issue, the new shares shall be issued on a separate ISIN and shall be converted to the Company's ordinary ISIN after a prospectus has been approved and announced. Other than this the new shares shall carry rights to dividends and other shareholders rights from the date on which the capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises. 8. The Company's estimated costs in connection with the capital increase are approx. NOK 2,200,000, of which NOK 1,050,000 will be consideration for the underwriting guarantee established through separate agreements with the respective underwriters, which on certain customary conditions have undertaken to subscribe for all shares in the private placement. 9. Section 4 of the Articles of Association shall be amended to reflect the new number of shares and the new share capital following the share capital increase. 10. The resolution is subject to approval by the general

<i>godkjennelse av forslagene i pkt. 3, 4 og 6 i innkallingen."</i> Tegning av aksjer er alltid forbundet med risiko for tap, herunder at investeringen kan tapes i sin helhet. Det henvises til Selskapets seneste prospekt datert 14. mars 2014 som beskriver noen av de risikofaktorer som tegnere av aksjer i Selskapet bør hensynta. Fravikelse av eksisterende aksjonærers fortrinnsrett er nødvendig for å kunne utstede aksjer til tegnerne i den Rettede Emisjonen, som igjen anses å være i Selskapets beste interesse. Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets forretningskontor. For en oversikt over forhold som er inntruffet etter 31. desember 2013 og som er av vesentlig betydning for Selskapet, henvises til Selskapets delårsrapport for andre kvartal 2014, samt Selskapets meldinger offentliggjort gjennom www.newsweb.no i 2014. 6. KAPITALFORHØYELSE – TEGNINGSRETTSEMISJON På den bakgrunn som fremgår i innledningen til punkt 3 og 5 ovenfor, foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om kapitalforhøyelse i forbindelse med Tegningsrettsemisjonen: <i>1. Selskapets aksjekapital økes med NOK 10 769 230,80, ved utstedelse av 53 846 154 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,20.</i> <i>2. Selskapets aksjonærer skal motta tegningsretter pro rata tilsvarende sin eksisterende eierandel i selskapet. Aksjeeiere vil motta tegningsretter basert på deres beholdning av aksjer i Selskapet per utløpet av 9. oktober 2014, som registrert i den norske Verdipapirsentralen ("<u>VPS</u>") per utløpet av 13. oktober 2014 ("<u>Registreringsdatoen</u>") ("<u>Berettigede Aksjer</u>"). Aksjer som utstedes i emisjonene nevnt i punkt 4 og 5 ovenfor gir ikke rett til å motta tegningsretter. De eksisterende aksjonærer skal få én tegningsrett per hver 2,00868 Berettigede Aksje(r) på Registreringsdatoen. Antallet tegningsretter vil bli rundet ned til nærmeste hele tegningsrett. Tegningsrettene skal være omsettelige og notert på Oslo Børs i tegningsperioden frem til det er to handelsdager igjen av</i>	<i>meeting of the proposals set forth in agenda items 3, 4 and 6."</i> Subscription of shares is always associated with risks, including the risk of losing the investment in its entirety. Please refer to the Company's prospectus dated 14 March 2014 which describes some of the risk factors that subscribers of shares in the Company should consider. Waiving the existing shareholders' preferential rights is necessary in order to be able to issue shares to the subscribers in the Private Placement, which in turn is considered to be in the Company's best interest. Copies of the latest annual accounts, directors' report and auditor's report are available at the Company's registered office. For an overview of events occurred after 31 December 2013 which are significant to the Company, reference is made to the Company's interim accounts for the second quarter 2014, as well as the Company's releases published through www.newsweb.no in 2014. 6. SHARE CAPITAL INCREASE – RIGHTS ISSUE Based on the background set in the introductions to items 3 and 5 above, the board proposes that the general meeting passes the following resolution to increase the share capital in connection with the Rights Issue: <i>1. The share capital shall be increased with NOK 10,769,230.80, by issue of 53 846 154 new shares, each with a nominal value of NOK 0.20.</i> <i>2. The Company's shareholders shall receive subscription rights pro rata to their existing shareholding in the Company. Shareholders will receive subscription rights based on their holding of shares in the Company as per the end of 9 October 2014, as registered the Norwegian Central Securities Depository ("<u>VPS</u>") as per the end of 13 October 2014 (the "<u>Record Date</u>" ("<u>Eligible Shares</u>").) Any shares issued in the share issues referred to in items 4 and 5 above do not entitle the holder to receive subscription rights. The existing shareholders shall receive 1 subscription right for each 2.00868 Eligible Shares held at the Record Date. The number of subscription rights will be rounded down to nearest whole subscription right. The subscription rights shall be tradable, and listed on the</i>
---	---

tegningsperioden. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.	Oslo Stock Exchange until there are two trading days left of the subscription period. Over-subscription and subscription without subscription rights is permitted.
3. Selskapet skal utstede et prospekt godkjent av Finanstilsynet i forbindelse med fortrinnsrettsemissjonen. 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 eller lignende dokument (med mindre slik registrering eller godkjenning er skjedd i henhold til vedtak av styret). Med hensyn til enhver aksjonær som etter Selskapets syn ikke har rett til å bli tilbudt aksjer eller å tegne nye aksjer som følge av begrensninger som følger av lover eller forskrifter i den jurisdiksjon hvor den konkrete aksjonæren er bosatt, eller statsborger, kan Selskapet (aller noen Selskapet gir fullmakt) velge å selge vedkommendes tegningsretter mot overføring av nettoprovenyet ved salget til aksjonæren.	3. The Company shall issue a prospectus approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority in connection with the rights issue. Unless the 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 or similar documents (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 be offered shares or 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.
4. Tildeling av nye aksjer besluttet av Selskapets styre. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:	4. Allocation of new shares shall be made by the Company's board. The following allocation criteria shall apply:
i. Tildeling vil skje til tegnere på grunnlag av tildelte og ervervede tegningsretter som er gyldig utøvet i løpet av tegningsperioden. Hver tegningsrett gir rett til å tegne og bli tildelt én (1) ny aksje.	i. 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.
ii. Dersom ikke alle tegningsretter er gyldig utøvet i tegningsperioden, vil tegnere som har benyttet sine tegningsretter og som har overtegnet ha rett til å bli tildelt de resterende nye aksjene på en pro rata basis basert på antall tegningsretter utøvet av tegneren. I det tilfelle at pro rata tildeling ikke er mulig, vil selskapet foreta tildeling etter loddrekning.	ii. 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.
iii. Eventuelle gjenværende nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til kriteriene i punkt i. og ii. ovenfor, skal tildeles tegnere som ikke har tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort pro rata basert på de respektive tegningsbeløp, likevel slik at tildeling kan bli rundet ned.	iii. Any remaining new shares not allocated pursuant to the criteria in items i. and ii. 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.

iv. Eventuelle gjenværende nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til kriteriene i punkt i., ii. og iii. ovenfor, vil bli tegnet av og tildelt garantistene i den grad garantistene ikke har oppfylt sin garantiforpliktelse gjennom å tegne seg for aksjer i tegningsperioden, basert på og i henhold til sine respektive garantiforpliktelser.	iv. Any remaining new shares not allocated pursuant to the criteria in items i., ii. and iii. above, will be subscribed by and allocated to the underwriters to the extent the underwriters have not fulfilled their underwriting obligations through subscription for shares in the subscription period, based on and in accordance with their respective underwriting obligations.
5. Tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen skal være NOK 0,65 per aksje. Tegningsbeløpet skal betales i kontanter.	5. The subscription price in the rights issue shall be NOK 0.65 per share. The subscription amount shall be paid in cash.
6. Tegningsperioden skal begynne 21. oktober 2014 og avsluttes kl 16:30 (CET) 4. november 2014, dog slik at tegningsperioden begynner på den andre handelsdagen etter godkjenningen av prospektet og avsluttes kl 16.30 CET på den 14. dagen deretter dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å starte tegningsperioden 21. oktober 2014. Eventuelle aksjer som ikke er tegnet innen tegningsperioden og som dermed vil bli tildelt garantistene skal være tegnet av disse innen 2 (to) virkedager etter utløpet av tegningsperioden.	6. The subscription period shall commence on 21 October 2014 and end at 16:30 (CET) on 4 November 2014, provided however, that the subscription period shall commence on the second trading date following approval of the prospectus and end at 16.30 CET on the 14th day thereafter if the prospectus is not approved in time for the subscription period to commence on 21 October 2014. Any shares not subscribed for within the subscription period and which thus will be allocated to the underwriters shall be subscribed for by these within 2 (two) trading days after expiry of the subscription period.
7. Frist for betaling av de nye aksjene er 10. november 2014 eller den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter utløpet av tegningsperioden dersom tegningsperioden forskyves i henhold til underpunkt 6 ovenfor.	7. The due date for payment of the new shares is 10 November 2014 or the fourth trading day on the Oslo Børs after expiry of the subscription period if the subscription period is postponed in accordance with sub-item 6 above.
8. De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.	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.
9. Selskapets estimerte kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen er ca NOK 2 700 000, hvorav NOK 1 050 000 vil være vederlag for tegningsgaranti etablert gjennom egne avtaler med de respektive garantistene, som på visse markedsmessige vilkår har forpliktet seg til å tegne seg for alle aksjer som ikke er tegnet og tildelt i emisjonen.	9. The Company's estimated costs in connection with the capital increase are NOK 2,700,000, of which NOK 1,050,000 will be consideration for the underwriting guarantee established through separate agreements with the respective underwriters, which on certain customary conditions have undertaken to subscribe for all shares not subscribed for and allotted in the rights issue.
10. Vedtektene § 4 skal endres til å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter kapitalforhøyelsen.	10. The Company's articles of association section 4 shall be amended to reflect the new number of shares and the new share capital after the capital increase.
11. Vedtaket er betinget av generalforsamlingens godkjenning av forslagene i pkt. 3, 4 og 5 i innkallingen."	10. The resolution is subject to approval by the general meeting of the proposals set forth in agenda items 3, 4 and 5."

Tegning av aksjer er alltid forbundet med risiko for tap, herunder at investeringen kan tapes i sin helhet. Det henvises til Selskapets seneste prospekt datert 14. mars 2014 som beskriver noen av de risikofaktorer som tegnere av aksjer i Selskapet bør hensynta. Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets forretningskontor. For en oversikt over forhold som er inntruffet etter 31. desember 2013 og som er av vesentlig betydning for Selskapet, henvises til Selskapets delårsrapport for andre kvartal 2014, samt Selskapets meldinger offentliggjort gjennom www.newsweb.no i 2014.	Subscription of shares is always associated with risks, including the risk of losing the investment in its entirety. Please refer to the Company's latest prospectus dated 14 March 2014 which describes some of the risk factors that subscribers of shares in the Company should consider. Copies of the latest annual accounts, directors' report and auditor's report are available at the Company's registered office. For an overview of events occurred after 31 December 2013 which are significant to the Company, reference is made to the Company's interim accounts for the second quarter 2014, as well as the Company's releases published through www.newsweb.no in 2014.
7. VEDTEKSENDRING – NYTT SELSKAPSNAMN Da Selskapets største virksomhetsområde fremover vil være hydrogenvirksomheten til NEL Hydrogen, foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: <i>"1. Selskapets navn skal være "NEL ASA" og selskapets vedtekter § 1 skal endres tilsvarende.</i> <i>2. Vedtaket er betinget av generalforsamlingens godkjenning av forslagene i pkt. 3, 4, 5 og 6 i innkallingen.</i> <i>3. Vedtaket er betinget av at Selskapet gjennomfører oppkjøpet av 100 % av aksjene i New NEL Hydrogen Holding ASA og trer i kraft etter dette."</i>	7. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION – NEW COMPANY NAME As the Company's largest business area going forward will be NEL Hydrogen's hydrogen business, the board proposes that that the general meeting passes the following resolution: <i>"1. The Company's name shall be "NEL ASA" and article 1 of the company's articles of association shall be amended accordingly.</i> <i>2. The resolution is subject to approval by the general meeting of the proposals set forth in agenda items 3, 4, 5 and 6."</i> <i>3. The resolution is conditional upon the Company completing the acquisition of 100% of the shares in New NEL Hydrogen Holding ASA and shall become effective after this."</i>
8. VEDTEKSENDRING – NY FORMÅLSPARAGRAF Da Selskapets virksomhet fremover vil være utvidet med hydrogenvirksomheten til NEL Hydrogen, foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: <i>"1. § 3 i Selskapets vedtekter skal lyde som følger:</i> <i>"Selskapets virksomhet er å drive virksomhet, investere</i>	8. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION – NEW OBJECTIVE As the Company's largest business going forward will be expanded with NEL Hydrogen's hydrogen business, the board proposes that that the general meeting passes the following resolution: <i>"1. Article 3 of the Company's articles of association shall have the following wording:</i> <i>"The Company's business is to conduct business, invest</i>

<i>i og/eller eie rettigheter innen bioteknologi/farmasi, produksjon og salg av hydrogenanlegg, eller andre områder."</i> <i>2. Vedtaket er betinget av generalforsamlingens godkjenning av forslagene i pkt. 3, 4, 5 og 6 i innkallingen."</i> - - - Påmelding I samsvar med selskapets vedtekter, må aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen melde seg på <u>innen 7. oktober 2014 kl 16:30</u>. Påmelding skjer ved oversendelse av vedlagte møteseddel til: DNB Bank ASA Verdipapirservice Postboks 1600 Sentrum 0021 Oslo E-post: genf@dnb.no Påmelding kan også foretas elektronisk via Investortjenester eller selskapets hjemmeside (www.diagenic.com) innen samme påmeldingsfrist. Fullmakt Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig må sende inn vedlagte fullmaktsseddel. Dersom det gis fullmakt til styrets leder kan vedlagte skjema for fullmaktsinstruks fylles ut. Dersom instruksene ikke fylles ut, anses dette som en instruks om å stemme for styrets forslag i innkallingen og for styrets anbefaling knyttet til innkomne forslag. Ved fullmakt til styrets leder med stemmeinstruks skal instruksene gis ved bruk av vedlagte skjema. Annen informasjon En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) sakene som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (ii) 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	<i>in and/or own rights in biotech/pharmaceuticals, production and sale of hydrogen plants, or other areas."</i> <i>2. The resolution is subject to approval by the general meeting of the proposals set forth in agenda items 3, 4, 5 and 6."</i> - - - Registration of attendance Shareholders wishing to attend the general meeting are asked to register their attendance <u>prior to 7 October 2014 at 16:30 CET</u>. Please register by submitting the attached attendance slip to: DNB Bank ASA Registrar's Department P.O. Box 1600 Sentrum 0021 Oslo E-mail: genf@dnb.no Shareholders can also register online via Investor Services or the company's website (www.diagenic.com) prior to the same deadline. Proxy Shareholders who wish to attend by proxy must submit the attached power of attorney. If proxy is given to the chairman of the board, the attached power of attorney instruction form may be used. If the instruction form is not completed, this will be regarded as an instruction to vote in favour of the board of directors' proposals in the notice of the general meeting and in favour of the board's recommendations in relation to any proposals received. Instructions to the chairman of the board may only be given using the attached instruction form. Other information A shareholder may require board members and the general manager to furnish in the general meeting all available information regarding matter that may affect the consideration of (i) the matters which have been submitted to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial position, and the business of other companies in which the company participates, and any other matters which the general meeting shall deal with, unless the information required
--	---

uforholdsmessig skade for Selskapet. Per dato for innkallingen er det totalt 108 159 873 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,20 og hver med én stemme på selskapets generalforsamling. Per dato for innkallingen eier Selskapet ingen egne aksjer. Spørsmål kan rettes til Lars Christian Stugaard, daglig leder, på telefon +47 476 30 522.	cannot be given without disproportionately harming the Company. As of the date of this notice, there are a total of 108,159,873 shares of the Company, each with a nominal value of NOK 0.20 and each representing one vote at the company's general meeting. As at the date of this notice, the Company owns no treasury shares. Questions may be addressed to Lars Christian Stugaard, CEO on telephone +47 476 30 522.
--	--

18. september 2014 / 18 September 2014

Hanne Skaarberg Holen (sign.)
Chairman of the Board of DiaGenic ASA