

Form 51-102F3

MATERIAL CHANGE REPORT

1. Name and Address of Company:

Axcan Pharma Inc. (the "Company" or "Axcan")
597, boul. Laurier
Mont-Saint-Hilaire, Quebec
J3H 6C4

2. Date of Material Change:

January 20, 2006

3. News Release:

Press release issued on January 20, 2006 through CNW.

4. Summary of Material Change:

The Company announced the appointment of Steve Gannon as Senior Vice President and Chief Financial Officer (CFO) in order to enhance its senior financial team. This appointment will be effective April 3, 2006. Mr. Jean Vézina, formerly CFO, will continue to serve in the role of Vice President, Finance.

5. Full Description of Material Change:

See item 4 and attached press release

6. Reliance on subsection 7.1(2) or (3) of National Instrument 51-102:

Not applicable

7. Omitted Information:

None

8. Executive Officer:

Isabelle Adjahi
Director, Investor Relations
Axcan Pharma Inc.
Tel: (450) 467-2600 ext. 2000

9. Date of Report:

January 20, 2006



AXCAN PHARMA INC.

597, boul. Laurier
Mont-Saint-Hilaire (Québec)
Canada J3H 6C4

Tél. : (450) 467-5138

1 800 565-3255

Fax : (450) 464-9979

www.axcan.com

SOURCE:

AXCAN PHARMA INC.

TSX SYMBOL (Toronto Stock Exchange):

AXP

NASDAQ SYMBOL (NASDAQ National Market):

AXCA

DATE:

January 20, 2006

Press release for immediate distribution

AXCAN APPOINTS STEVE GANNON SENIOR VICE PRESIDENT AND CHIEF FINANCIAL OFFICER

MONT-SAINT-HILAIRE, QUEBEC – Axcán Pharma Inc. (NASDAQ: AXCA - TSX: AXP) announced today the appointment of Steve Gannon as Senior Vice President and Chief Financial Officer (CFO) in order to enhance its senior financial team. This appointment will be effective April 3, 2006. Mr. Jean Vézina, formerly CFO, will continue to serve in the role of Vice President, Finance.

"We are very pleased to welcome Mr. Gannon to the Axcán team. Steve brings significant capital market experience to the Company, which will be invaluable as Axcán moves to the next phase of its growth. We look forward to Steve's contribution to our activities," said Frank Verwiél, M.D., President and Chief Executive Officer of Axcán. "With the growth of the Company, Jean Vézina will provide an increased focus on financial reporting excellence and compliance in response to the increasingly complex regulatory and geographical environment," Dr. Verwiél added.

As Senior Vice President and CFO, Mr. Gannon will provide financial oversight and guidance of Axcán's operations and growth opportunities, and enhance the capabilities of the organization by working closely with the financial markets. Mr. Gannon brings extensive financial experience in corporate growth initiatives such as acquisitions, corporate alliances and partnerships within biotechnology and pharmaceutical companies. Mr. Gannon has held a number of senior financial roles in AstraZeneca and most recently, served as Chief Financial Officer of CryoCath Technologies Inc. Mr. Gannon received his Bachelor of Commerce from the University of Concordia, and his chartered accountant's designation (CA) in 1985.

Joining Axcán in December 1992, Jean Vézina has been instrumental in managing Axcán's financing activities through several rounds of private financing, as well as the Company's initial public offering in 1995 and the NASDAQ listing in 2000. He also implemented best practices in public company reporting, disclosure and financial control, and leads implementation of the Company's Sarbanes-Oxley compliance measures worldwide. Enhancement of the senior financial team, will allow him to concentrate fully on overall compliance to applicable legislation, regulations and policies and ensure the highest standard of internal controls.

ABOUT AXCAN PHARMA

Axcan is a leading specialty pharmaceutical company specialized in the field of gastroenterology. Axcan markets a broad line of prescription products sold for the treatment of symptoms in a number of gastrointestinal diseases and disorders such as inflammatory bowel disease, irritable bowel syndrome, cholestatic liver diseases and complications related to Cystic Fibrosis. Axcan's products are marketed by its own sales force in North America and the European Union. Its common shares are listed on the Toronto Stock Exchange under the symbol "AXP" and on the NASDAQ National Market under the symbol "AXCA".

"Safe Harbor" statement under the Private Securities Litigation Reform Act of 1995.

This release contains forward-looking statements, which reflect the Company's current expectations regarding future events. To the extent any statements made in this release contain information that is not historical, these statements are essentially forward looking and are often identified by words such as "anticipate," "expect," "estimate," "intend," "project," "plan" and "believe." Forward-looking statements are subject to risks and uncertainties, including the difficulty of predicting FDA and other regulatory approvals, acceptance and demand for new pharmaceutical products, the impact of competitive products and pricing, new product development and launch, reliance on key strategic alliances, availability of raw materials, the regulatory environment, fluctuations in operating results, the protection of our intellectual property and other risks detailed from time to time in the Company's filings with the Securities and Exchange Commission and the Canadian Multijurisdictional Disclosure System.

-30-

INFORMATION: **Isabelle Adjahi**
Director, Investor Relations
Axcan Pharma Inc.
Tel: (450) 467-2600 ext. 2000
www.axcan.com



AXCAN PHARMA INC.

597, boul. Laurier
Mont-Saint-Hilaire (Québec)
Canada J3H 6C4

Tél. : (450) 467-5138
1 800 565-3255
Fax : (450) 464-9979

www.axcan.com

SOURCE :

AXCAN PHARMA INC.

SYMBOLE BOURSIER TSX (Bourse de Toronto) :

AXP

SYMBOLE BOURSIER Nasdaq (Nasdaq National Market) :

AXCA

DATE :

Le 20 janvier 2006

Communiqué de presse pour diffusion immédiate

AXCAN NOMME STEVE GANNON AU POSTE DE PREMIER VICE-PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION FINANCIÈRE

MONT-SAINT-HILAIRE, QUÉBEC – Axcan Pharma Inc. (NASDAQ: AXCA - TSX: AXP) a annoncé aujourd'hui la nomination de M. Steve Gannon au poste de premier vice-président et chef de la direction financière, afin de renforcer son équipe de direction financière. Cette nomination prendra effet le 3 avril 2006. M. Jean Vézina, qui était jusque là chef de la direction financière va poursuivre ses fonctions à titre de vice-président, Finances.

« Nous sommes très heureux d'accueillir M. Gannon au sein de l'équipe d'Axcan. Steve apporte à la Société une solide expérience du marché des capitaux, ce qui est inestimable au moment où Axcan aborde la prochaine étape de sa croissance. Nous avons hâte de pouvoir bénéficier de la contribution de Steve à nos activités », a dit Frank Verwiël, M.D., président et chef de la direction d'Axcan. « Dans le contexte de la croissance de la Société, Jean Vézina va ainsi pouvoir consacrer davantage d'efforts à l'excellence des rapports financiers et aux exigences de la conformité face à un environnement réglementaire et territorial de plus en plus complexe », a ajouté D^r Verwiël.

En tant que premier vice-président et chef de la direction financière, M. Gannon effectuera la surveillance et donnera l'orientation requises aux activités et aux occasions de croissance d'Axcan, et améliorera les capacités de l'organisation à travailler de plus près avec les marchés financiers. Steve Gannon apporte avec lui une solide expérience financière pour tout ce qui a trait à la croissance des entreprises, telles que les acquisitions, les alliances et les partenariats entre sociétés biotechnologiques et pharmaceutiques. M. Gannon a occupé plusieurs postes de haute direction chez AstraZeneca et, plus récemment, a agi comme chef de la direction financière chez CryoCath Technologies Inc. Steve Gannon détient un baccalauréat en commerce de l'Université Concordia et porte le titre de comptable agréé (CA) depuis 1985.

S'étant joint à Axcan en 1992, Jean Vézina a joué un rôle majeur dans la gestion des activités financières d'Axcan lors des diverses rondes de financements privés ainsi que pour le premier appel public à l'épargne d'Axcan en 1995, et l'inscription au NASDAQ en 2000. Il a aussi mis en œuvre les meilleures pratiques au sein de la Société sur le plan des rapports, de la divulgation et des contrôles financiers et dirige à l'échelle mondiale la mise en œuvre des mesures de conformités de Sarbanes-Oxley. Le renforcement de l'équipe de la direction

financière lui permettra de se concentrer pleinement sur la conformité aux lois, règlements et directives et à assurer les plus hautes normes de contrôles internes.

À PROPOS D'AXCAN PHARMA

Axcan est une société pharmaceutique spécialisée de premier plan œuvrant dans le domaine de la gastro-entérologie. Axcan commercialise une vaste gamme de produits vendus sous ordonnance pour le traitement de symptômes retrouvés dans de nombreuses maladies et troubles gastro-intestinaux tels que l'affection abdominale inflammatoire, le syndrome du côlon irritable, les maladies cholestatiques du foie et les complications reliées à la fibrose kystique. Les produits d'Axcan sont commercialisés en Amérique du Nord et en Europe par sa propre équipe de vente. Ses actions ordinaires se négocient à la Bourse de Toronto sous le symbole « AXP », et sur le NASDAQ National Market sous le symbole « AXCA ».

La « Déclaration d'exonération » en vertu de la Private Securities Litigation Reform Act of 1995

Ce communiqué contient des déclarations prospectives qui reflètent les vues actuelles de la Société à l'égard d'événements futurs. Les déclarations contenues dans ce communiqué de presse comprennent des informations qui ne constituent pas des faits historiques. Ces déclarations sont essentiellement prospectives et sont souvent identifiées par des expressions telles que « anticipe », « s'attend à ce que », « estime », « compte », projette », « prévoit » et « est d'avis que ». Les déclarations prospectives sont assujetties à des risques et des incertitudes, entre autres à la difficulté de prévoir les avis d'homologation de la part de la FDA et d'autres instances réglementaires, à l'approbation et la demande pour de nouveaux produits pharmaceutiques, à l'impact de produits et de prix concurrentiels, au développement et au lancement de nouveaux produits, à la confiance accordée aux alliances stratégiques clés, à la disponibilité de matières premières, au climat réglementaire, à la fluctuation des résultats d'exploitation, à la protection de notre propriété intellectuelle et à d'autres risques mentionnés de temps à autre lors de rapports de la Société déposés auprès de la Securities and Exchange Commission et du Régime canadien d'information multinational des Autorités canadiennes en valeurs mobilières.

-30-

RENSEIGNEMENTS : Isabelle Adjahi

Directrice, relations avec les investisseurs
Axcan Pharma inc.
Tél: (450) 467-2600, poste 2000
www.axcan.com