

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
DIAGENIC ASA**

Den 23. mai 2013 kl. 10.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i DiaGenic ASA ("Selskapet") i Grenseveien 92, Oslo.

Til behandling forelå:

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

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

19 499 197 aksjer var representert på generalforsamlingen, tilsvarende ca. 23,9 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Henrik Lund velges som møteleder, og Ruben Ekbråten velges til å medundertegne protokollen."

19 499 197 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."

19 499 197 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. Ingen aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2012

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

On 23 May 2013 at 10:00 hours (CET), the annual general meeting of DiaGenic ASA (the "Company") was held at Grenseveien 92, 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 represented

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.

19,499,197 shares were represented at the general meeting, equivalent to approximately 23.9% 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:

"Henrik Lund is elected as chairman of the meeting, and Ruben Ekbråten is elected to co-sign the minutes."

19 499 197 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."

19 499 197 shares voted in favour. No shares voted against. No shares abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

4. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2012

The general meeting made the following resolution:

"Årsregnskap og årsberetningen for 2012 godkjennes. Årets underskudd foreslås dekket i henhold til styrets forslag. Revisors beretning tas til etterretning. Det vil ikke bli utbetalt utbytte for 2012."

19 499 197 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. Ingen aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

5. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."

19 496 197 aksjer stemte for. 3 000 aksjer stemte mot. Ingen aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

6. Godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor for 2012 på NOK 178 129 for lovpålagt revisjon godkjennes."

19 499 197 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. Ingen aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

7. Valg av styremedlemmer

I henhold til Selskapets vedtekter velges alle styrets medlemmer for en periode på ett år. Møteleder presenterte de foreslåtte styrekandidater.

I henhold til valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret i Selskapet skal bestå av følgende personer:"

<i>Hanne Skaarberg Holen</i>	<i>Styreleder</i>
<i>Patrik Dahlen</i>	<i>Styremedlem</i>
<i>Tom Pike</i>	<i>Styremedlem</i>
<i>Ulrica Slåne</i>	<i>Styremedlem</i>

I henhold til Selskapets vedtekter velges alle styremedlemmer for en periode på ett år, det vil si frem til ordinær generalforsamling i 2014."

"The annual accounts and the directors' report for 2012 are approved. The loss shall be covered in accordance with the proposal from the Board of directors. The auditor's report is taken into consideration. No dividends will be paid for 2012."

19 499 197 shares voted in favour. No shares voted against. No shares abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

5. The Board of directors' declaration on salary and other remuneration to the executive management

The general meeting made the following resolution:

"The general meeting approves the Board's declaration on salary and other remuneration to the executive management."

19,496,197 shares voted in favour. 3,000 shares voted against. No shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

6. Remuneration to the auditor

The general meeting made the following resolution:

"Remuneration to the auditor for 2012 of NOK 178,129 for statutory audit is approved."

19 499 197 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 Board members

In accordance with the Articles of Association, all members of the board are elected for a period of one year. The Chairman of the meeting presented the proposed members of the Board of directors.

In accordance with the recommendation from the Nomination Committee the general meeting made the following resolution:

"The Company's Board shall consist of the following persons:

<i>Hanne Skaarberg Holen</i>	<i>Chairman</i>
<i>Patrik Dahlen</i>	<i>Board member</i>
<i>Tom Pike</i>	<i>Board member</i>
<i>Ulrica Slåne</i>	<i>Board member</i>

According to the Company's articles of association, all members of the Board are elected for a period of one year, that is until the ordinary general meeting in 2014."

19 496 197 aksjer stemte for. 3 000 aksjer stemte mot. Ingen aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

8. Godtgjørelse til styremedlemmer

I henhold til valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Som honorar til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2013 til ordinær generalforsamling 2014 utbetales NOK 250 000 til styrets leder og NOK 120 000 til hvert av de øvrige styremedlemmer."

19 496 197 aksjer stemte for. 3 000 aksjer stemte mot. Ingen aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

9. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer for arbeid utført i perioden fra ordinær generalforsamling 2012 til ordinær generalforsamling 2013 fastsettes til NOK 40 000 til valgkomiteens leder Siri Først og NOK 20 000 til hvert av medlemmene Andreas Lorentzen og Leif Eriksrød."

19 496 097 aksjer stemte for. 3 100 aksjer stemte mot. Ingen aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

10. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Leif Eriksrød velges som valgkomiteens leder, og Andreas Lorentzen og Inga Lise Lien Moldestad velges som medlemmer av valgkomiteen. Tjenestetiden er frem til ordinær generalforsamling i 2014."

19 496 197 aksjer stemte for. 3 000 aksjer stemte mot. Ingen aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

11. Kapitalnedsettelse ved reduksjon av pålydende

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapets aksjekapital nedsettes i henhold til allmennaksjeloven § 12-1 på følgende vilkår:

19,496,197 shares voted in favour. 3,000 shares voted against. No shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

8. Remuneration to the Board members

In accordance with the recommendation from the Nomination Committee the general meeting made the following resolution:

"The Board of directors shall for the period from the ordinary general meeting 2013 to the ordinary general meeting 2014 be remunerated with NOK 250,000 to the chairman and NOK 120,000 to each of the other Board members."

19,496,197 shares voted in favour. 3,000 shares voted against. No shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

9. Remuneration to the members of the Nomination Committee

The general meeting made the following resolution:

"The remuneration to the members of the nomination committee for work carried out in the period from the annual general meeting 2012 until the annual general meeting 2013 is set to NOK 40,000 to the chairperson of the committee Siri Først and NOK 20,000 to each of the members Andreas Lorentzen and Leif Eriksrød."

19,496,097 shares voted in favour. 3,100 shares voted against. No shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

10. Election of members of the Nomination Committee

The general meeting made the following resolution:

"Leif Eriksrød is elected as chairperson of the nomination committee, and Andreas Lorentzen and Inga Lise Lien Moldestad are elected as members of the nomination committee. The period of service is until the annual general meeting in 2014."

19,496,197 shares voted in favour. 3,000 shares voted against. No shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

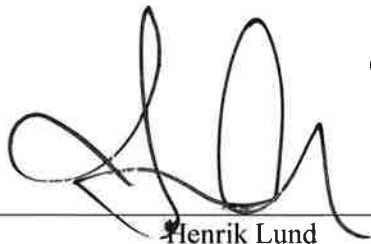
11. Share capital reduction by reducing the par value

The general meeting made the following resolution:

"The Company's share capital is reduced pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 12-1 on the following conditions:

<p>a. <i>Aksjekapitalen settes ned med NOK 39 167 390,40 fra NOK 40 799 365 til NOK 1 631 974,60;</i></p> <p>b. <i>Kapitalnedsettelsen skal skje ved nedsettelse av aksjenes pålydende verdi med NOK 0,48 fra NOK 0,50 til NOK 0,02;</i></p> <p>c. <i>Nedsettingsbeløpet skal overføres til annen egenkapital jf. allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 3; og</i></p> <p>d. <i>Med virkning fra tidspunktet for registrering av ikrafttredelse av kapitalnedsettelsen i Foretaksregisteret endres Selskapets vedtekter § 4 til å angi aksjekapital, pålydende og totalt antall aksjer etter kapitalnedsettelsen.”</i></p>	<p>a. <i>The share capital is reduced by NOK 39,167,390.40 from NOK 40,799,365 to NOK 1,631,974.60;</i></p> <p>b. <i>The share capital reduction is implemented by reducing the par value of the shares with NOK 0.48 from NOK 0.50 to NOK 0.02;</i></p> <p>c. <i>The reduction amount shall be transferred to other equity cf. the section 12-1 (1) no. 3 of the Norwegian Public Limited Companies Act; and</i></p> <p>d. <i>With effect from the time of registration of entry into force of the share capital reduction with the Norwegian Register of Business Enterprises, section 4 of the Company’s articles of association is amended to reflect the share capital, par value and total number of shares following the share capital reduction.”</i></p>
<p>19 496 047 aksjer stemte for. 3 100 aksjer stemte mot. 50 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.</p>	<p>19,496,047 shares voted in favour. 3,100 shares voted against. 50 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.</p>
<p>12. Aksjespleis</p>	<p>12. Reverse share split</p>
<p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p>	<p>The general meeting made the following resolution:</p>
<p>a. <i>“Det skal gjennomføres en spleis av Selskapets aksjer hvor ti eksisterende aksjer skal erstattes med én aksje, og hvor aksjenes pålydende etter gjennomføring av spleisen skal økes med en faktor på ti;</i></p> <p>b. <i>Styret gis fullmakt til å fastsette dato for gjennomføring av aksjespleisen, likevel slik at dette ikke skal skje senere enn 31. oktober 2013;</i></p> <p>c. <i>Med virkning fra tidspunktet for gjennomføring av aksjespleisen endres Selskapets vedtekter § 4 til å angi pålydende og totalt antall aksjer etter aksjespleisen.”</i></p>	<p>a. <i>“A reverse split of the Company’s shares shall be carried out whereby ten existing shares shall be consolidated into one share and the shares’ par value after the reverse share split shall be increased by a factor of ten;</i></p> <p>b. <i>The board of directors is authorized to determine the date of execution of the reverse split, which may not take place later than 31 October 2013;</i></p> <p>c. <i>With effect from the time of execution of the reverse split, section 4 of the Company’s articles of association is amended to reflect the par value and total number of shares following the reverse split.”</i></p>
<p>19 496 047 aksjer stemte for. 3 100 aksjer stemte mot. 50 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.</p>	<p>19,496,047 shares voted in favour. 3,100 shares voted against. 50 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.</p>
<p>13. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse</p>	<p>13. Board authorisation for share capital increase</p>
<p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p>	<p>The general meeting made the following resolution:</p>
<p><i>“Selskapets styre tildeles fullmakt til kapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:</i></p> <p>a. <i>Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 4 000 000 før ikrafttredelse av kapitalnedsettelse under sak 11 og endres til NOK 160 000 etter ikrafttredelse av</i></p>	<p><i>“The Company’s board of directors is hereby authorised to increase the share capital in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 on the following conditions:</i></p> <p>a. <i>The share capital may, on one or more occasions, in aggregate be increased with up to NOK 4,000,000 prior to entry into force of the share capital reduction under item 11 and be amended to</i></p>

<p><i>kapitalnedsettelse under sak 11.</i></p> <p>b. <i>Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2014, dog senest til 30. juni 2014.</i></p> <p>c. <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.</i></p> <p>d. <i>Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.</i></p> <p>e. <i>Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</i></p> <p>f. <i>Fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med strategiske samarbeid for Selskapet.</i></p> <p><i>Denne fullmakten skal erstatte tidligere utstedte styrefullmakter til kapitalforhøyelse.”</i></p> <p>19 496 147 aksjer stemte for. 3 000 aksjer stemte mot. 50 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>Ingen andre saker forelå til behandling.</p>	<p><i>NOK 160,000 following entry into force of the share capital reduction under item 11.</i></p> <p>b. <i>This authorisation shall be in force until the annual general meeting in 2014, however, no later than 30 June 2014.</i></p> <p>c. <i>The shareholders' pre-emptive rights according to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4 may be set aside.</i></p> <p>d. <i>The authorisation comprises increase of the share capital against contribution in kind or the right to incur the Company special obligations.</i></p> <p>e. <i>The authorisation does not comprise a decision to merge according to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.</i></p> <p>f. <i>The authorisation shall only be used to issue shares in connection with strategic partnerships for the Company.</i></p> <p>g. <i>This authorisation shall replace previously granted board authorisations to increase the share capital.”</i></p> <p>19,496,147 shares voted in favour. 3,000 shares voted against. 50 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>No other matters were on the agenda.</p>
---	--



Henrik Lund

Oslo, 23. mai 2013 / Oslo, 23 May 2013



Ruben Ekbråten