

PROTOKOLL
FOR
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
ALGETA ASA

avholdt 29. august 2005 kl. 15.00 i selskapets lokaler i Kjelsåsveien 172 A, Oslo.

I henhold til styrets innkalling til ekstraordinær generalforsamling forelå slik

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet ved styrets nestleder, og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og dagsorden*
- 4 *Rettet emisjon mot nye investorer og enkelte eksisterende aksjonærer ved utstedelse av preferanseaksjer, dels ved innskudd av kontanter og dels ved motregning av lån*
- 5 *Nye vedtekter*
- 6 *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av ordinære aksjer i forbindelse med selskapets insentivprogram*
- 7 *Utstedelse av frittstående tegningsretter*
- 8 *Valg av nytt styre*
- 9 *Registrering av innfrielse av konvertible lån i Foretaksregisteret*

1 ÅPNING AV MØTET - OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE

Styrets nestleder, Stein H. Annexstad, åpnet møtet.

Det ble foretatt opptak og fortegnelse over møtende aksjeeiere representert ved deltakelse eller fullmakt. Av den samlede aksjekapitalen var 183.329 aksjer og stemmer representert, tilsvarende 98,3 % av den samlede aksjekapital. 126,799 aksjer og stemmer, tilsvarende 68 % av den samlede aksjekapital var representert ved fullmakt.

2 VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å UNDERSKRIVE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Stein H. Annexstad ble enstemmig valgt til møteleder.

Roy Larsen ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder refererte innkallingen med dagsorden. Innkallingen og styrets forslag til dagsorden ble enstemmig godkjent.

Møteleder erklærte deretter generalforsamlingen for lovlig satt.

4 RETTET EMISJON MOT NYE INVESTORER OG EKSISTERENDE AKSJONÆR VED UTSTEDELSE AV PREFERANSE A AKSJER

Møteleder redegjorde for forslaget til emisjon og viste til beskrivelsen av forslaget til emisjon gitt i innkallingen til generalforsamlingen. Det er foreslått at aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer fravikes for å ha mulighet til å innhente nødvendig kapital til Selskapet.

Av praktiske grunner foreslås det at aksjene dels tegnes i protokollen og dels tegnes på særskilt tegningsformular.

Generalforsamlingen traff deretter enstemmig følgende vedtak:

1. Det vedtas å øke selskapets aksjekapital med NOK 1.700.000 ved utstedelse av 170.000 Preferanse A Aksjer, hver pålydende NOK 10.

2. Angivelsen av aksjekapitalen og antall aksjer i vedtektene § 4 endres til:

”Selskapets aksjekapital er NOK 3.564.640, fordelt på 186.464 ordinære aksjer (”Ordinære Aksjer”) og 170.000 preferanseaksjer (”Preferanse A Aksjer”), hver pålydende NOK 10. De Ordinære Aksjer og Preferanse A Aksjer har like rettigheter med mindre annet fremgår av vedtektene.

Eiere av Preferanse A Aksjer er i det følgende omtalt som ”Preferanse A

Aksjonærer”.

3. Aksjekapitalforhøyelsen gjennomføres som en rettet emisjon mot de investorer som fremgår av tegningslisten inntatt som vedlegg 1 til protokollen. Følgelig frafalles aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjen, jf allmennaksjelovens § 10-4, jf. § 10-5.
4. Tegningskursen fastsettes til NOK 500 pr. aksje. Det samlede tegningsbeløp utgjør NOK 85.000.000. Overkursen med fradrag av emisjonsomkostninger tillegges selskapets overkursfond, jf. allmennaksjelovens § 10-12(2), jf. § 3-2.
5. Tegning av aksjene skjer ved avholdelsen av generalforsamlingen dels i protokollen for generalforsamling og dels på særskilt tegningsformular.
6. Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen mandag 12. september 2005, dels ved (i) kontant innbetaling fra investorene til selskapets emisjonskonto: 6094 46 02952 i Nordea og dels ved (ii) motregning i hovedstol og påløpte renter i konvertible lån som Eksisterende Aksjonærer har ytet selskapet i henhold til selskapets beslutning om opptak og Eksisterende Aksjonærers tegning av konvertible lån på ekstraordinær generalforsamling i 2004 og 2005. Det tegnes 43.764 aksjer ved motregning av lån på til sammen NOK 21.882.000. Øvrige aksjer tegnes mot kontant aksjeinnskudd.

Det utstedes kun hele aksjer og i den utstrekning de tildelte Preferanse A Aksjer ikke fullt ut dekker de Eksisterende Aksjonærers krav på tilbakebetaling av hovedstol og påløpte renter under de to konvertible lånene, skal Selskapet foreta et oppgjør av utestående beløp overfor nevnte aksjonærer.

Revisor har utarbeidet redegjørelse for konvertering av gjeld (hovedstol og påløpte renter under de to konvertible lånene) (Vedlegg 2 til protokollen) i samsvar med allmennaksjelovens bestemmelser.

7. De nye aksjene gir rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2005.
8. Ovennevnte vedtak er betinget av at generalforsamlingen vedtar styrets forslag til beslutning under sak 5, 6, 7, 8 og 9.

I samsvar med ovennevnte vedtak ble aksjer tegnet som følger:

I henhold til fullmakt avgitt fra investorer som nevnt i vedlegg 1, (og med unntak for investorene HealthCap IV KB, HealthCap IV LP, HealthCap IV Bis LP, OFCO-Club IV, Advent Venture Partners og S.R. One Limited som tegner på særskilt tegningsformular) tegnes med dette totalt 43.764 Preferanse A aksjer på de vilkår og betingelser som fremgår ovenfor.

29. august 2005

Stein H. Annexstad

5 NYE VEDTEKTER

Møteleder redegjorde for forslaget til nye vedtekter.

Generalforsamlingen traff deretter enstemmig følgende vedtak:

”Selskapets vedtekter skal lyde som følger:

§ 1 Selskapets foretaksnavn

Selskapets foretaksnavn er Algeta ASA.

§ 2 Forretningskontor

Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Oslo.

§ 3 Selskapets virksomhet

Selskapets formål er å utvikle og kommersialisere farmasøytiske preparater mot kreft.

§ 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 3.564.640, fordelt på 186.464 ordinære aksjer (”Ordinære Aksjer”) og 170.000 preferanse A aksjer (”Preferanse A Aksjer”), hver pålydende NOK 10. De Ordinære Aksjer og Preferanse A Aksjer har like rettigheter med mindre annet fremgår av vedtektene.

Eiere av Preferanse A Aksjer er i det følgende omtalt som ”Preferanse A Aksjonærer”.

§ 5 Konvertering av Preferanse A Aksjer

Hver Preferanse A Aksje kan konverteres til én Ordinær Aksje.

Med unntak av konverteringsadgangen som fremgår nedenfor i denne bestemmelsen, kan selskapet ikke konvertere Preferanse A Aksjer til Ordinære Aksjer.

5.1 Frivillig konvertering

- (i) Preferanse A Aksjonærer kan når som helst konvertere alle eller deler av sine Preferanse A Aksjer til et tilsvarende antall Ordinære Aksjer med 14 dagers varsel til selskapets styre.*
- (ii) Preferanse A Aksjonærer som representerer mer enn 50% av Preferanse A Aksjene kan stemme for en konvertering av alle Preferanse A Aksjene til Ordinære Aksjer, og i så tilfelle skal slik konverteringen gjennomføres.*

5.2 Børsnotering

Dersom selskapets aksjer blir notert på Oslo Børs eller en annen internasjonalt anerkjent børs, og Selskapet i den forbindelse gjennomfører en kapitalforhøyelse hvor Selskapet tilføres minst NOK 200.000.000 og tegningskursen per aksje i en slik kapitalforhøyelse i perioden frem til den 1. september 2008 er minimum NOK 1.000 pr aksje, skal Preferanse A Aksjene automatisk bli konvertert til Ordinære Aksjer umiddelbart før børsnoteringen av selskapets aksjer. Hvis en børsnotering (som beskrevet ovenfor) finner sted etter 1. september 2008, skal tegningskursen pr aksje være minst NOK 1.250 for å utløse en automatisk konvertering.

Selskapets styre skal varsle alle selskapets aksjonærer hvis selskapet bestemmer seg for å søke om børsnotering eller registrering av selskapets aksjer på enhver annen organisert markeds plass.

5.3 Automatisk konvertering

Enhver Preferanse A Aksje skal automatisk bli konvertert til Ordinære Aksjer hvis:

- a) Preferanse A Aksjonærene har mottatt den fulle verdien av likvidasjonspreferansen (kontant eller på annen måte) (se nedenfor);*
- b) Alle frittstående tegningsretter relatert til Preferanse A Aksjene er utøvet;*
- c) Selskapet har fusjonert med et annet selskap, hvor aksjonærene i selskapet etter gjennomføringen av fusjonen vil eie mindre enn 50 % av aksjene i den fusjonerte enheten og hvor Preferanse A Aksjonærene ikke ville vært berettiget til likvidasjonspreferanse (se nedenfor) om selskapet hadde blitt likvidert basert på den samme verdi det er tilordnet i fusjonen.*
- d) Mer enn 90 % av aksjene i selskapet er blitt solgt, i et salg der Preferanse A Aksjonærene ikke ville vært berettiget til likvidasjonspreferanse (se nedenfor) dersom salgsvederlaget var blitt betalt til selskapet, som deretter var blitt likvidert; eller*
- e) Mer enn 90 % av eiendelene i selskapet er blitt solgt, med det resultat at en likvidasjon ikke ville ha berettiget Preferanse A Aksjonærene til noen likvidasjonspreferanse (se nedenfor).*

Dersom en individuell frittstående tegningsrett utøves, skal den tilhørende Preferanse A Aksje automatisk konverteres til en Ordinær Aksje.

§ 6 Preferanse A Aksjenes fortrinnsrett til utbytte og likvidasjonsutbytte

6.1 Utbytte

- a) Preferanse A Aksjer skal ha rett til årlig utbytte på 8 % p.a. (ikke rentes rente) beregnet på basis av NOK 500 fra innbetalingsdatoen for henholdsvis det første, andre og tredje aksjeinnskuddet. Selskapet kan beslutte å utbetale utbytte som beskrevet, helt eller delvis. Dersom Selskapet beslutter å ikke betale utbytte som beskrevet skal den ikke utbetalte del akkumuleres og bli lagt til rentene. Totalt*

opptjent, ikke utbetalt utbytte i samsvar med ovennevnte benevnes heretter som "Preferanseutbytte".

- b) Ved utbetaling av utbytte fra selskapet, skal Preferanse A Aksjonærene motta et beløp tilsvarende Preferanseutbyttet, før det utbetales noe utbytte til de øvrige aksjonærene.

6.2 Likvidasjonpreferanse

I tilfelle likvidasjon, avvikling eller oppløsning av selskapet, hvor en utbetaling av likvidasjonsutbytte på lik basis (alle klasser behandlet likt) ville resultert i at hver Preferanse A Aksje (som for dette formål skal inkludere utbetaling til Ordinære Aksjer som er utstedt eller kan utstedes ved utøvelse av frittstående tegningsretter i selskapet, heretter benevnt "Utvanningsaksjer") hadde fått et total utbytte på mindre enn NOK 1.000 (pluss eventuelt tegningsbeløp for tegning av Ordinære Aksjer eller brøker eller deler av dette, gjennom utøvelsen av én tegningsrett), eller mindre enn NOK 1.250 (pluss eventuelt tegningsbeløp for tegning av Ordinære Aksjer eller brøker eller deler av dette, gjennom utøvelsen av én tegningsrett) dersom likvidasjonen, avviklingen eller oppløsningen finner sted etter den 1. september 2008, skal hver Preferanse A Aksje motta et beløp tilsvarende:

- a) NOK 500 pluss Preferanseutbytte, før innehaverne av Ordinære Aksjer mottar noe beløp.
- b) Eventuelle gjenværende beløp til fordeling skal fordeles mellom de Ordinære Aksjene (som for dette formål også skal inkludere fordeling til eventuelle Utvanningsaksjer) og Preferanse A Aksjene i henhold til brøken 208,56:100 (slik at hver Ordinære Aksje vil motta NOK 208,56 for hver NOK 100 til hver Preferanse A Aksje, eller en korresponderende brøkdel eller multiplum) inntil det totale fordelte beløp per Ordinære Aksje (som for dette formål også skal inkludere fordeling til eventuelle Utvanningsaksjer) tilsvarer total utdelt beløp per Preferanse A Aksje.
- c) Eventuelle gjenværende beløp deretter skal fordeles til alle aksjonærene med et likt beløp per aksje (som for dette formål også skal inkludere fordeling til eventuelle Utvanningsaksjer).

§ 7 Stemmerett

Selskapets aksjer skal i utgangspunktet ha en stemme hver.

Dersom utstedte frittstående tegningsretter gir rett til å tegne Utvanningsaksjer, skal Preferanse A Aksjer gis en utvidet stemmerett som om tegningsrettene hadde vært konvertert til Utvanningsaksjer.

I tillegg til de krav som følger av allmennaksjelovens bestemmelser om stemmereglene kreves minst 50 % av de representerte Preferanse A Aksjenes stemmer for å kunne vedta følgende beslutninger:

- a) endringer av vedtektene (inkludert beslutning om å gjennomføre en kapitalforhøyelse og kapitalnedsettelse);
- b) beslutning vedrørende likvidasjon av selskapet;
- c) salg eller overdragelse av mer enn 90 % av selskapets eiendeler eller virksomhet (målt i verdi) eller salg, leie eller lisensiering av det alt vesentlige av Selskapets immaterielle rettigheter;
- d) enhver fusjon eller restrukturering av selskapet som medfører at selskapets aksjonærer forut for transaksjonen, etter gjennomføring av slik fusjon eller restrukturering kontrollerer mindre enn 50 % av stemmene i den overlevende enheten;
- e) etablering av separate aksjeklasser, konvertible lån, tegningsretter eller andre finansielle instrumenter med vilkår som på ett eller flere områder er bedre eller like gode som Preferanse A Aksjenes vilkår;
- f) en økning av antall styremedlemmer i selskapet;
- g) utdeling av utbytte;
- h) tildeling av fullmakt til styret til å utstede aksjer, konvertible lån, tegningsretter, opsjoner eller andre egenkapitalinstrumenter (inkludert syntetiske opsjoner/avtaler vedrørende derivater);
- i) utstedelse av fullmakt til å kjøpe eller selge selskapets egne aksjer;
- j) vesentlige endringer i selskapets virksomhet; eller
- k) gi avkall på Preferanse A Aksjenes fortrinnsrett ved kapitalforhøyelser, utstedelse av tegningsretter eller konvertible lån.

I tillegg til bestemmelsene i henhold til allmennaksjeloven og ovennevnte beslutninger, kreves minst 50 % av de representerte Ordinære Aksjenes stemmer for å vedta utdeling av utbytte.

§ 8 Overføring av aksjer

8.1 Styrets samtykke

Selskapets aksjer kan ikke selges eller overdras uten samtykke fra styret.

Styret skal umiddelbart etter at en overdragelse har blitt rapportert til VPS bestemme hvorvidt det skal samtykke til overdragelsen. Overdrageren skal i tillegg til å informere VPS også informere selskapet (daglig leder). Styret skal normalt ikke nekte å gi samtykke til overdragelse av aksjer ved testamentarisk gave/arv når erververen er en nærstående person som definert i allmennaksjeloven § 1-5 til overdrageren. Videre kan samtykke bare nektes når det foreligger saklig grunn. Som saklig grunn skal anses, men ikke være begrenset til, overdrageleser til eksisterende eller potensielle konkurrenter eller lisenstakere av selskapet. Samtykke skal ikke bli gitt med mindre erververen tiltrer eventuelle aksjonæravtaler overdrageren er part til.

Erververen skal umiddelbart bli gjort kjent med styrets beslutning. Dersom samtykke ikke gis skal styret gi en redegjørelse for bakgrunnen for avslaget og overdrageren skal bli gjort kjent med hvilke eventuelle tiltak som kan iverksettes for å oppnå samtykke.

Dersom erververen ikke er blitt gjort kjent med om samtykke er gitt innen 6 uker etter at selskapet ble varslet om overdragelsen, skal samtykke anses å være gitt.

8.2 Forkjøpsrett

Ved overdragelse av aksjer skal hver av aksjonærene ha forkjøpsrett til aksjene som overdras. Forkjøpsretten kommer imidlertid ikke til anvendelse på overdragelser til en erverver som er nærstående til overdrageren (som definert i allmennaksjeloven § 1-5) eller en aksjonær eller en eier i slik nærstående til overdrageren.

Forkjøpsretten skal utøves basert på pro rata eierandel i selskapet og på samme vilkår som den potensielle erververen med bindende virkning har tilbudt. Tilbudet skal være bindende så lenge fristen for å utøve forkjøpsretten løper.

Allmennaksjelovens §§ 4-19 til 4-23 skal komme til anvendelse, dog slik at (i) overdrageren skal informere selskapet om den planlagte overdragelsen før gjennomføringen, (ii) varslingsfristen på to måneder i henhold til § 4-23 skal være tre uker, og (iii) varslingsfristen på en måned etter § 4-23 (3) skal være to uker. I henhold til forestående, kommer § 4-23, annet ledd ikke til anvendelse. Aksjonær(er) som utøver forkjøpsretten må tilby seg å kjøpe alle aksjer som foreslås overdratt.

Overdragelser som ikke er i samsvar med bestemmelsene i dette punkt 8.2 skal anses ugyldige.

§ 9 Styre

Selskapets styre skal ha fra fem til åtte styremedlemmer.

For at selskapet skal være beslutningsdyktig, må følgende minimum antall styremedlemmer være til stede:

- a) Hvis styret har fem medlemmer, må minst tre av disse være til stede.*
- b) Hvis styret har seks medlemmer, må minst fire av disse være til stede.*
- b) Hvis styret har syv eller åtte medlemmer, må minst fem av disse være til stede.*

§ 10 Signatur

Selskapets firma tegnes av styreformann og ett styremedlem i fellesskap, eller av tre styremedlemmer i fellesskap.

§ 11 Ordinær generalforsamling

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- 1 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen.*
- 2 Anvendelse av overskudd, dekning av underskudd og utdeling av utbytte;*
- 3 Valg av styremedlemmer; og*
- 4 Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.*

Ovennevnte vedtak er betinget av at generalforsamlingen vedtar styrets forslag til beslutning under sak 4, 6, 7, 8 og 9.”

6 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV ORDINÆRE AKSJER I FORBINDELSE MED SELSKAPETS INSENTIVPROGRAM

Møteleder redegjorde for forslaget om å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen.

Generalforsamlingen traff deretter følgende enstemmige vedtak:

- 1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av Ordinære – Aksjer i selskapet.*
- 2. Aksjekapitalen kan forhøyes med inntil NOK 278.600,-, ved utstedelse av inntil 27.860 Ordinære Aksjer, hver pålydende NOK 10.*
- 3. Ved utøvelse av fullmakten endres angivelsen av aksjekapitalen og antallet aksjer i vedtektene § 4 tilsvarende.*
- 4. Tegningsvilkår fastsettes av selskapets styre.*
- 5. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- 6. Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer til ansatte i henhold til selskapets insentivprogram.*
- 7. Fullmakten skal gjelde i 24 måneder fra generalforsamlingen tildeler styret fullmakten.*
- 8. Alle tidligere tildelte styrefullmakter utgår.*
- 9. Fullmakten skal kun gjelde for innskudd i penger.*

Ovennevnte vedtak er betinget av at generalforsamlingen vedtar styrets forslag til beslutning under sak 4, 5, 7, 8 og 9.

7 UTSTEDELSE AV FRITTSTÅENDE TEGNINGSRETTET

Møteleder redegjorde for forslaget om å utstede frittstående tegningsretter.

Av praktiske grunner foreslås det at tegningsrettene dels tegnes i protokollen og dels tegnes på særskilt tegningsformular.

Generalforsamlingen traff deretter følgende enstemmige vedtak:

- I. Selskapet utsteder 170.000 frittstående tegningsretter ("UV-tegningsretter") på de vilkår og betingelser som er angitt i nedenfor.
- II. UV-tegningsrettene skal utstedes til tegnere av Preferanse A Aksjer i henhold til nedenstående fremgangsmåte på en en-for-en basis. For hver tegnede Preferanse A Aksje skal det tegnes en UV-tegningsrett.
- III. Tegning skjer ved avholdelsen av generalforsamlingen, dels i protokollen for generalforsamlingen og dels på særskilt tegningsformular.
- IV. Det skal ikke betales tegningskurs for UV-tegningsrettene.
- V. UV-tegningsrettene kan utøves av dens eier på et hvilket som helst tidspunkt innen fem år fra datoen for utstedelse av UV-tegningsrettene, men under ingen omstendighet forut for registrering av UV-tegningsrettene i Verdipapirsentralen (VPS).
- VI. Tegningsrettene gir følgende rettigheter:

Hver tegningsrett gir innehaver rett til å tegne et antall av Ordinære Aksjer beregnet som følger: Hvis selskapet utsteder aksjer til en tegningskurs som er lavere enn GKP (GKP er definert som en "Down Round") gir hver UV-tegningsrett innehaveren rett til å tegne følgende antall Ordinære Aksjer:

$$AOAT = AOA + TAOA$$

$$TAOA = (GKP*(TAAEDR - TAAFDR) - AA*TKDR) / (GKP*TAAFDR + AA*TKDR)$$

For første Down Round:

$$GKP = \text{NOK } 500 \text{ (tegningskurs for Preferanse A aksjer)}$$

$$AOA = 0$$

For etterfølgende Down Rounds:

$$GKP = (500 + AOA * NV) / (1 + AOA)$$

Definisjoner:

| | |
|------|---|
| AOAT | Antall Ordinære Aksjer som utstedes for en tegningsrett |
| AOA | AOAT kalkulert ved forrige utløsende begivenhet |
| TAOA | Totalt Antall Ordinære Aksjer som utstedes i tillegg |
| GKP | Gjennomsnittlig kostpris |

| | |
|--------|--|
| | |
| TAAEDR | Totalt antall aksjer etter Down Round (TAAFDR+AA) |
| TAAFDR | Totalt antall aksjer før Down Round, inkl. AOA fra tidligere Down Rounds |
| AA | Antall aksjer utstedt i Down Round |
| TKDR | Tegningskurs i Down Round |
| NV | Nominell verdi av aksjene (NOK 10 på Closing Date) |

Tegningskursen som skal betales pr. Ordinære Aksje når UV-tegningsretten utøves skal være NOK 10, justert som angitt nedenfor.

For de tilfeller hvor aksjer er splittet, fusjonert, nominell verdi er endret, eller en fondsemisjon er utført eller kapitalnedsettelse er foretatt uten sletting av aksjer, skal GKP-beregningen beskrevet ovenfor, i likhet med tegningskursen for Ordinære Aksjer som skal utstedes ved utøvelse av UV-tegningsrettene, justeres tilsvarende slik at de finansielle vilkårene i disse bestemmelsene forblir uendret.

Utstedelse av opsjoner til nye aksjer eller tegningsretter skal ikke anses som en utstedelse av aksjer før de underliggende aksjer faktisk er utstedt.

Aksjer som er utstedt av styret som ledd i et godkjent insentivprogram og i overensstemmelse med en fullmakt generalforsamlingen har gitt styret, skal ikke regnes med ved beregningen av GKP.

Det maksimale antall Ordinære Aksjer en UV-tegningsrett kan gi rett til å tegne er 5.

UV-tegningsretter kan bare utøves når innehaveren av UV-tegningsretten eier et tilsvarende antall Preferanse A Aksjer, og et tilsvarende antall Preferanse A Aksjer samtidig konverteres til Ordinære Aksjer i henhold til vedtektene punkt 5.3.

VII. UV-tegningsrettene skal registreres i selskapets aksjeeierregister (VPS).

VIII. De nye aksjene skal gi rett til utbytte fra det tidspunkt de utstedes.

IX. Innehaverne av UV-tegningsretter skal ikke ha samme rettigheter som en aksjeeier ved selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter, eller ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning.

Ovennevnte vedtak er betinget av at generalforsamlingen vedtar styrets forslag til beslutning under sak 4, 5, 6, 8 og 9.”

I samsvar med ovennevnte vedtak ble frittstående tegningsretter tegnet som følger:

I henhold til fullmakt avgitt fra investorer som nevnt i vedlegg 1, (og med unntak for investorene HealthCap IV KB, HealthCap IV LP, HealthCap IV Bis LP, OFCO-Club IV, Advent Venture Partners og S.R. One Limited som tegner på særskilt tegningsformular) tegnes med dette totalt 43.764 frittstående tegningsretter på de vilkår og betingelser som fremgår ovenfor.

29. august 2005

Stein H. Annexstad

8 VALG AV NYTT STYRE

Møteleder redegjorde for forslaget om å velge nytt styre.

Generalforsamlingen traff deretter enstemmig følgende vedtak om valg av nytt styre:

Selskapets styre skal bestå av følgende personer:

- *John Berriman, styreleder*
- *Jens Petter Falck*
- *Stein Annexstad*
- *Per Samuelsson*
- *Patrick Lee*
- *Kent Gossett*

Ovennevnte vedtak er betinget av at generalforsamlingen vedtar styrets forslag til beslutning under sak 4, 5, 6, 7 og 9.

9 REGISTRERING AV INNFRIEELSE AV KONVERTIBLE LÅN I FORETAKSREGISTERET

Møteleder redegjorde for forslaget til vedtak om registrering av innfrielse av konvertibelt lån.

Generalforsamlingen traff deretter enstemmig følgende vedtak:

”Selskapets og långivernes forpliktelser under de to utestående konvertible lån som tatt opp i 2004 og 2005 er fullt ut innfridd i kraft av selskapets beslutning under sak 4 på dagsorden og långivernes tegning av Preferanse A Aksjer i samsvar med nevnte beslutning og avtale om å tegne aksjer under transje 2 og 3. Administrerende direktør gis herved fullmakt til å orientere Foretaksregisteret om at de de to konvertible lånene selskapet tok opp i 2004 og 2005 er innfridd og ikke kan trekkes opp ytterligere.

Ovennevnte vedtak er betinget av at generalforsamlingen vedtar styrets forslag til beslutning under sak 4, 5, 6, 7 og 8.”

* * * * *

Det forelå ikke flere saker til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

Stein H. Annexstad

Roy Larsen