

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

**Til aksjeeierne i Photocure ASA**

Oslo, 2. mai 2014

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Styret i Photocure ASA ("Selskapet") innkaller herved til ordinær generalforsamling.

Tid: 27. mai 2014 kl. 17:00.  
Sted: Hoffsvveien 4, 2. etasje, 0275 Oslo.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1. Åpning av møtet ved styrets leder Åse Aulie Michelet, med opptak av fortegnelse over representerte aksjeeiere
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2013
5. Presentasjon av Selskapets status
6. Godtgjørelse til styremedlemmer og nominasjonskomitémedlemmer
7. Godtgjørelse til revisor
8. Valg av styre
9. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
10. Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen
11. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer
12. Styrefullmakter til å gjennomføre kapitalforhøyelse

Det er 21 393 301 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen 72 976 egne aksjer som det ikke kan utøves stemmerett for.

**To the shareholders of Photocure ASA**

Oslo, Norway, 2 May 2014

**NOTICE OF  
ORDINARY GENERAL MEETING**

The board of directors of Photocure ASA (the "**Company**") hereby convenes an ordinary general meeting.

Time: 27 May 2014 at 17:00 (CET).  
Place: Hoffsvveien 4, 2<sup>nd</sup> floor, 0275 Oslo, Norway.

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

1. Opening of the meeting by chairman of the board Åse Aulie Michelet, including the taking of attendance of represented shareholders
2. Election of chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes
3. Approval of notice and agenda
4. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2013
5. Presentation of the Company's state of affairs
6. Remuneration to the board members and members of the nomination committee
7. Remuneration to the auditor
8. Election of board members
9. The board of directors' declaration on salary and other remuneration to the management
10. Election of members of the nomination committee
11. Board authorisation to acquire own shares
12. Board authorisations to increase the share capital

There are 21,393,301 shares in the Company, and each share carries one vote. As at the date of this notice, the Company holds 72,976 own shares for which voting rights cannot be exercised.

<p>Etter Selskapets syn har verken den reelle aksjeeieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på forvalterkonto i Verdipapirsentralen (VPS), jf. allmennaksjeloven § 4-10. Dersom aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for slike aksjer, må aksjene overføres til en separat VPS-konto i aksjeeierens navn. Hvis aksjeeieren godtgjør at det er tatt nødvendige skritt for slik overføring, og aksjeeieren har reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan aksjeeieren etter Selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om aksjene ennå ikke er registrert på en separat VPS-konto. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, og slike beslutninger kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.</p>	<p>The Company is of the opinion that neither the beneficiary shareholder nor the custodian is entitled to vote for shares registered on a custodian account in the Norwegian Securities Depository (VPS), cf. the Norwegian Public Limited Act section 4-10. If the shareholder wishes to vote for such shares, the shares must be transferred to a separate VPS-account in the name of the shareholder. If the shareholder proves that the necessary steps for such transfer have been taken, and the shareholder has a real shareholder interest in the Company, the shareholder may in the Company's opinion vote for such shares even if the shares have not yet been registered on a separate VPS-account. Decisions on voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the general meeting, and such decisions may be reversed by the general meeting with simple majority.</p>
<p>Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å delta på generalforsamlingen personlig kan gi fullmakt til styrets leder eller en annen person til å stemme for deres aksjer ved å benytte <i>fullmaktsskjema</i> vedlagt som <u>vedlegg 1</u>. Fullmakten kan sendes til Selskapet per telefaks +47 22 06 22 18 eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen.</p>	<p>Shareholders who cannot participate at the general meeting in person may authorise the chairman of the board or another person to vote for their shares by using the <i>proxy form</i> attached as <u>annex 1</u>. The proxy form may be sent to the Company per fax +47 22 06 22 18 or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting.</p>
<p>Aksjeeiere og fullmektiger som ønsker å delta på generalforsamlingen anmodes om å varsle Selskapet om sin deltakelse ved å benytte <i>påmeldingsskjema</i> vedlagt som <u>vedlegg 2</u>.</p>	<p>Shareholders and proxy holders who wish to participate at the general meeting are requested to notify the Company of his/her presence by use of the <i>attendance form</i> attached hereto as <u>annex 2</u>.</p>
<p>Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle, innenfor de rammer som allmennaksjeloven fastsetter. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.</p>	<p>Shareholders have the right to suggest resolutions in matters that are before the general meeting, subject to the limitations of the Norwegian Public Limited Companies Act. Shareholders have the right to be assisted by advisers, and may give one advisor the right to speak.</p>
<p>En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om 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 uforholdsmessig skade for Selskapet.</p>	<p>A shareholder may demand that board members and the chief executive officer provide available information at the general meeting about matters which may affect the assessment of items which have been presented to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position, including information about activities in other companies in which the Company participates and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.</p>
<p>Informasjon vedrørende generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg, andre relevante dokumenter som relaterer seg til saker som skal behandles på generalforsamlingen og en uoffisiell engelsk oversettelse av Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a> under fanen "Investor Relations".</p>	<p>Information regarding the general meeting, including this notice with attachments, other relevant documents relating to the matters to be dealt with at the general meeting and an in-house English translation of the Company's articles of association, are available at the Company's website <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a> under the tab "Investor Relations".</p>
<p>En aksjeeier kan, ved henvendelse til Selskapet, kreve at dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen (styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, styrets erklæring om lønn og annen</p>	<p>A shareholder may, by noticing the Company, require that documents relating to matters which are to be dealt with at the general meeting (the board of directors' proposal for annual accounts and annual report, the board of directors'</p>

godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet, revisors beretning og nominasjonskomiteens innstillinger til godtgjørelse til styret, kandidater til styret og kandidater til nominasjonskomiteen) vederlagsfritt sendes til aksjeeieren.

Med vennlig hilsen,  
for styret i Photocure ASA

Åse Aulie Michelet  
Styrets leder

statutory declaration on salary and any other remuneration to the management of the Company, the auditor's report and the nomination committee's recommendations for remuneration to the board members, candidates for the board of directors and candidates for the nomination committee) are sent to the shareholder free of charge.

Yours sincerely,  
for the board of directors of Photocure ASA

Åse Aulie Michelet  
Chairman of the board

<b>Styrets forslag</b>	<b>The proposals of the board of directors</b>
<p><b>Til sak 4            Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2013</b></p> <p>Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, herunder redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b, for regnskapsåret 2013, samt revisors beretning, er tilgjengelig på <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a>.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p><i>”Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2013 godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning.</i></p>	<p><b>To item 4            Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2013</b></p> <p>The board of directors’ proposal for annual accounts and annual report, including the statement regarding corporate governance in accordance with the Norwegian Accounting Act section 3-3b, for the financial year 2013, as well as the auditor’s report, are available at <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a>.</p> <p>The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p><i>“The board of director’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2013 are approved. The auditor’s report is taken into account.</i></p>
<p><b>Til sak 6            Godtgjørelse til styremedlemmer og nominasjonskomitémedlemmer</b></p> <p>Nominasjonskomiteens innstilling er vedlagt denne innkallingen, samt tilgjengelig på <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a>.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med nominasjonskomiteens innstilling, treffer følgende vedtak:</p> <p><i>”Godtgjørelse til styrets medlemmer for siste år fastsettes til NOK 470 000 for styrets leder og NOK 270 000 for hvert av de øvrige styremedlemmene.”</i></p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med nominasjonskomiteens innstilling, treffer følgende vedtak:</p> <p><i>”Godtgjørelse for medlem av nominasjonskomiteen fastsettes til NOK 20 000 for siste år.”</i></p>	<p><b>To item 6            Remuneration to the board members and members of the nomination committee</b></p> <p>The nomination committee’s recommendation is attached hereto and available at <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a>.</p> <p>The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee’s recommendation, makes the following resolution:</p> <p><i>“Remuneration to the members of the board for the last year is fixed to NOK 470,000 for the chairman for the board and NOK 270,000 for each of the other board members.”</i></p> <p>The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee’s recommendation, makes the following resolution :</p> <p><i>“Remuneration for member of the nomination committee for the last year is fixed to NOK 20,000.”</i></p>
<p><b>Til sak 7            Godtgjørelse til revisor</b></p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p><i>”Godtgjørelse til revisor for 2013 på NOK 246 000 for lovpålagt revisjon og NOK 91 000 for andre tjenester godkjennes.”</i></p>	<p><b>To item 7            Remuneration to the auditor</b></p> <p>The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p><i>“Remuneration to the auditor for 2013 of NOK 246,000 for statutory audit and NOK 91,000 for other services is approved.”</i></p>
<p><b>Til sak 8            Valg av styre</b></p> <p>Nominasjonskomiteens innstilling er vedlagt denne innkallingen, samt tilgjengelig på <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a>.</p>	<p><b>To item 8            Election of board members</b></p> <p>The nomination committee’s recommendation is attached hereto and available at <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a>.</p>

<p>Det nåværende styret ble valgt med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2014. Følgelig skal generalforsamlingen velge et nytt styre.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med nominasjonskomiteens innstilling, velger følgende styremedlemmer, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2015, ved å fatte følgende vedtak:</p> <p><i>”Følgende personer velges til å utgjøre styret:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Bente-Lill Romøren, styreleder</li> <li>– Mats Petterson, styremedlem</li> <li>– Synne Røine, styremedlem</li> <li>– Xavier Yon, styremedlem</li> </ul> <p><i>med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2015.”</i></p>	<p>The current board of directors was elected with an election term until the ordinary general meeting 2014. Accordingly, the general meeting shall elect a new board of directors.</p> <p>The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee’s recommendation, elects the following board members, with an election period until the ordinary general meeting in 2015, by making the following resolution:</p> <p><i>”The following people are elected to comprise the board of directors:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Bente-Lill Romøren, chairman</li> <li>– Mats Petterson, board member</li> <li>– Synne Røine, board member</li> <li>– Xavier Yon, board member</li> </ul> <p><i>with an election term until the ordinary general meeting in 2015.”</i></p>
<p><b>Til sak 9 Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</b></p> <p>Erklæringen om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er vedlagt denne innkallingen og er videre tilgjengelig på <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a>.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p> <p><i>”Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes.”</i></p>	<p><b>To item 9 The board of directors’ declaration on salary and other remuneration to the management</b></p> <p>The declaration on salary and other remuneration to the management is attached to this notice and furthermore available at <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a>.</p> <p>The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p><i>”The board of directors’ declaration on salary and other remuneration to the management is approved.”</i></p>
<p><b>Til sak 10 Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen</b></p> <p>Nominasjonskomiteens innstilling er vedlagt denne innkallingen, samt tilgjengelig på <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a>.</p> <p>Alle medlemmer av nominasjonskomiteen er, i henhold til Selskapets vedtekter, på valg hvert år.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med nominasjonskomiteens innstilling, velger følgende medlemmer til nominasjonskomiteen, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i selskapet i 2015, ved å fatte følgende vedtak:</p>	<p><b>To item 10 Election of members of the nomination committee</b></p> <p>The nomination committee’s recommendation is attached hereto and available at <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a>.</p> <p>Pursuant to the Company’s articles of association, all members of the nomination committee shall be elected annually by the general meeting.</p> <p>The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee’s recommendation, elects the following members to the nomination committee, with an election period until the ordinary general meeting in 2015 by passing the following resolution:</p>

*"Følgende personer velges til å sitte i nominasjonskomiteen:*

- Øyvind Brøymer, leder*
- Beate Bredesen, medlem*
- James McDonald, medlem."*

**Til sak 11 Styrefullmakt til erverv av egne aksjer**

Styret anser det som viktig å ha en styrefullmakt til å erverve egne aksjer for å ha handlefrihet i forbindelse med incentivordninger, oppkjøp av andre selskaper samt for å erverve aksjer der dette er finansielt gunstig.

Styret foreslår at styret skal tildeles fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi inntil ca. 10 % av gjeldende aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Styret tildeles fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer på følgende vilkår:*

- 1. Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 1 069 665.*
- 2. Det beløp som betales per aksje som erverves skal være minimum NOK 1 og maksimum NOK 100.*
- 3. Styret kan benytte fullmakten i forbindelse med incentivordninger, oppkjøp av andre selskaper samt for å erverve aksjer der dette er finansielt gunstig.*
- 4. Styret står fritt med hensyn til hvilke måter erverv og avhendelse av aksjer kan skje.*
- 5. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2015, likevel senest til 30. juni 2015.*
- 6. Ved virkning fra tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter fullmakten tidligere vedtatte fullmakter til erverv av Selskapets aksjer."*

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

- Øyvind Brøymer, chairman*
- Beate Bredesen, member*
- James McDonald, member."*

**To item 11 Board authorisation to acquire own shares**

The board of directors regards it as important to have a board authorisation to acquire own shares to have freedom of action in connection with incentive schemes, acquisitions of other companies and also to acquire shares when this is financially opportune.

The board of directors proposes that the board of directors shall be granted an authorisation to purchase own shares with a total nominal value of approx. 10% of the current share capital.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

*"The board of directors is authorised to purchase the Company's own shares on the following conditions:*

- 1. The Company may, in one or more rounds, acquire shares with a total nominal value of up to NOK 1,069,665.*
- 2. The purchase price for each acquired share shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 100.*
- 3. The board of directors may utilise the authorisation in connection with incentive schemes, acquisitions of other companies and also to acquire shares when this is financially opportune.*
- 4. The board of directors may on its own discretion decide on the means to be used to acquire and dispose of shares.*
- 5. The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2015, however at the latest until 30 June 2015.*
- 6. With effect from the time of registration of the authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, the authorisation replaces previous authorisations granted to the board of directors for purchase of the Company's shares."*

<b>Til sak 12 Styrefullmakter til å gjennomføre kapitalforhøyelse</b>	<b>To item 12 Board authorisations to increase the share capital</b>
<p>Styret vurderer det som ønskelig at styret tildeles styrefullmakter til å gjennomføre kapitalforhøyelse i selskapet.</p>	<p>The board deems it as desirable that the board is granted authorisations to increase the capital of the company.</p>
<p>Den første fullmakten vil legge til rette for at styret ved behov kan sikre finansiering av selskapets videre utvikling og/eller gjennomføre oppkjøp med oppgjør i aksjer. Den andre fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer til ansatte under selskapets incentivordning. Formålet tilsier at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer kan settes til side ved bruk av fullmaktene.</p>	<p>The first authorisation will allow the board to, if required, secure financing for the further development of the Company and/or carry out acquisitions by issuing shares as consideration. The second authorisation may be used to issue shares to employees under the Company's incentive scheme. The purpose of the authorisations indicates that the preferential rights for existing shareholders to subscribe for new shares may be set aside if the authorisations are used.</p>
<p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p>	<p>The board proposes that the general meeting makes the following resolutions:</p>
<p>(1)</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <i>"Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere aksjekapitalforhøyelser samlet begrenset oppad til 2 139 330 aksjer pålydende NOK 0,50. Samlet økning av aksjekapitalen kan utgjøre opp til NOK 1 069 665.</i></li> <li>2. <i>Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for å sikre finansiering av Selskapets utvikling. Fullmakten kan også benyttes ved erverv, fusjoner og andre virksomhetsformål som tjener Selskapets utvikling. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd).</i></li> <li>3. <i>Styret gis fullmakt til å fastsette øvrige vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.</i></li> <li>4. <i>Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2015, likevel senest til 30. juni 2015.</i></li> <li>5. <i>Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne aksjer etter av aksjeloven § 10-4 kan settes til side.</i></li> <li>6. <i>Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</i></li> </ol>	<p>(1)</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <i>"The board of directors is hereby authorised to execute one or more share capital increases by issuing in total 2,139,330 shares with a nominal value of NOK 0.50. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 1,069,665.</i></li> <li>2. <i>The authorisation may be used to issue shares in order to secure the financing of the Company's development. The authorisation can also be used in connection with acquisitions, mergers and other business purposes that serve the Company's development. Shares can be issued against cash deposit or against other assets (contribution in kind).</i></li> <li>3. <i>The board of directors is authorised to decide upon the subscription terms, including subscription price, date of payment and the right to sell shares to others in relation to an increase of share capital.</i></li> <li>4. <i>This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2015, however at the latest until 30 June 2015.</i></li> <li>5. <i>Existing shareholders pre-emptive right to subscribe for shares according to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside.</i></li> <li>6. <i>The authorisation includes decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.</i></li> </ol>

7. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapitalen og antall aksjer når fullmakten brukes.*

8. *Denne styrefullmakt erstatter tidligere gitte fullmakter til kapitalforhøyelse.”*

og

(2)

1. *”Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere aksjekapitalforhøyelser samlet begrenset oppad til 800 000 aksjer pålydende NOK 0,50. Samlet økning av aksjekapitalen kan utgjøre opp til NOK 400 000.*

2. *Styret kan utvide aksjekapitalen ved utstedelse av aksjer til ansatte. Fullmakten kan også benyttes til utstedelse av aksjer ved utøvelse av opsjoner/tegningsrettigheter tildelt under Selskapets incentivprogram. Tegning av aksjer under Selskapets incentivprogram skal skje til markedskurs med et tillegg på 10 % på tildelingstidspunktet for opsjonene/tegningsrettene.*

3. *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2015, likevel senest til 30. juni 2015.*

4. *Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne aksjer etter av aksjeloven § 10-4 kan settes til side.*

5. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5 eller kapitalforhøyelse ved tingsinnskudd.*

6. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapitalen og antall aksjer når fullmakten brukes.”*

\* \* \*

Ingen andre saker foreligger til behandling.

7. *The general meeting authorises the board of directors to amend the Company's articles of association concerning the share capital and number of shares when the authorisation is used.*

8. *This authorisation replaces previously granted authorisations for share capital increase.”*

and

(2)

1. *“The board of directors is hereby authorised to execute one or more share capital increases by issuing in total 800,000 shares with a nominal value of NOK 0.50. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 400,000.*

2. *The board of directors is authorised to increase the Company's share capital through issuing shares to employees. The authorisation may also be used to issue shares in connection with the exercising of options/subscription rights allocated under the Company's incentive program. Subscription of shares under the incentive program shall be subscribed at the market price with an addition of 10% at the time of allocation of the options/subscription rights.*

3. *This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2015, however no later than 30 June 2015.*

4. *Existing shareholders pre-emptive right to subscribe for shares according to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside.*

5. *The authorisation does not include decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act or share capital increase with settlement against consideration in kind.*

6. *The general meeting authorises the board of directors to amend the Company's articles of association concerning the share capital and number of shares when the authorisation is used.”*

\* \* \*

No other matters are on the agenda.



Oslo 24. april 2014

Styret i Photocure ASA  
v/ styreleder Åse Aulie-Michelet.

## **Innstilling fra nominasjonskomiteen i Photocure ASA**

### **Styresammensetning**

Nominasjonskomiteen i Photocure ASA har gjennomført følgende arbeid:

- Gjennomført innledende møter hvor nominasjonskomiteens arbeid har blitt konkretisert med tanke på prioriteringer og fokus for vårt arbeid.
- Gjennomført samtaler med selskapets største aksjonærer, og bedt om innspill til nominasjonskomiteens arbeid.
- Konferert med administrasjonen i selskapet.
- Avholdt møte med styreleder.
- Hatt samtaler med alle styremedlemmer.
- Forhørt oss med eierne og i flere profesjonelle nettverk med tanke på mulige kandidater til styret i Photocure.

Det har i år blitt gjennomført et stort antall møter i komiteén både fysisk og via telefon. Dessuten har det vært en omfattende kommunikasjon med selskapets største eiere. Etter nøye vurdering av selskapets krav til styrekompetanse, både med henblikk på kontinuitet, uavhengighet til ledelsen samt strategiske utfordringer, har nominasjonskomiteen konkludert med å innstille følgende personer til styret.

Bente-Lill Romøren	(som styreleder, ny)
Mats Petterson	(gjenvalg)
Xavier Yon	(gjenvalg)
Synne Røine	(ny)

Det foreslåtte styret stiller med uavhengighet, bred industriell erfaring og dybdekunnskap innen viktige strategiske områder for selskapet. Styret velges for ett år av gangen. Styreleder Åse Aulie Michelet, styremedlem Eva Steiness og styremedlem Jon Hindar ønsker ikke gjenvalg.

### **Ad nye styrekandidater**

Bente-Lill Romøren (1949)

Hun er styremedlem i Radiumhospitalets Forskningsstiftelse som er største eier i Photocure. Hun arbeider som selvstendig konsulent og er styremedlem i Nordic Nanovector og Targovax samt styreleder i Farmastat. Hun har vært ansatt i Novo Nordisk Scandinavia AS fra 1976 til 2012 i flere forskjellige stillinger. Deriblant daglig leder for den norske enheten (2008-2012)

og (1983-2002), divisjonsdirektør for HRT (*hormone replacement therapy*) og GHT (*growth hormone therapy*) i Norden, UK og Irland (2002-2008) og divisjonsdirektør HRT i Skandinavia (2001-2002). Bente-Lill er utdannet kjemiker. Nominasjonskomiteen mener Bente-Lill Romøren stiller med solid ledelseserfaring og resultatansvar fra farmasibransjen samt styrekompetanse fra andre bioteknologiselskaper.

#### Synne Røine (1979)

Hun er for tiden ansatt som CFO i Bionor Pharma, et bioteknologiselskap som arbeider med vaksiner mot AIDS. I perioden 2009 til 2013 var hun ansatt som CFO i Pronova BioPharma som selger Omega3 baserte legemidler. Pronova hadde NOK 1,8 milliarder i omsetning i 2012. Selskapet ble i 2013 solgt til BASF for NOK 5 milliarder. I perioden 2008 til 2009 arbeidet hun som finansdirektør i Pronova. Hun er utdannet siviløkonom fra Frankrike. Nominasjonskomiteen mener Synne stiller med solid finansiell kompetanse og generell ledelseskompetanse innenfor farmasibransjen.

Nominasjonskomiteen henstiller til selskapets hjemmeside for beskrivelse av styrekandidatene som er foreslått gjenvalgt.

## Honorar

Sett gjennom fjorårets svake aksjekursutvikling og selskapsresultater har ikke selskapets utvikling vært som forventet. Dette mener nominasjonskomiteen krever moderasjon i avlønning også til styret. Det synes også som at selskapets honorarer for tiden er noe høyt i forhold til sammenlignbare selskaper. Nominasjonskomiteen innstiller derfor på at årets honorarer holdes flatt, men henstiller samtidig til at det ved neste års generalforsamling søkes et noe lavere styrehonorar spesielt for styreleder.

	2014	2013	2012	2011
Styreleder	NOK 470 000	470 000	450 000	420 000
Styremedlem	NOK 270 000	270 000	240 000	216 000

## Nominasjonskomité

Alle medlemmene i nominasjonskomiteen er på valg. John Harald Henriksen ønsker ikke gjenvalg. Som nytt medlem innstiller komiteen på James McDonald fra investeringsfondet Hunter Hall. Hunter Hall er selskapets nest største aksjonær. Alle velges for ett år.

Øyvin Brøymer (leder)  
Beate Bredesen  
James McDonald

## Honorar

Årets arbeid har for nominasjonskomitéen vært omfattende og langt større enn normalt for å komme frem til en god styresammensetning. Vi innstiller derfor at årets honorar er uendret fra fjorårets. Som for henstillingen til lavere styrehonorar for neste år, så vil nominasjonskomitéen innstille på et lavere honorar til neste år gitt at ikke arbeidsmengden blir unormalt omfattende slik som i år.

	2014	2013
Pr. valgkomitemedlem	20 000	20 000

Nominasjonskomiteen

John Harald Henriksen (leder)

Øyvin Brøymer

Beate Bredesen

## ENGLISH TRANSLATION

Oslo, 24 April 2014

The board of Photocure ASA  
att: the chairman of the board Åse Aulie-Michelet.

### **Proposal from the nomination committee of Photocure ASA**

#### **Board composition**

The nomination committee of Photocure ASA has completed the following tasks:

- Carried out initial meetings where the nomination committee's tasks have been specified in terms of priorities and focus of our tasks.
- Carried out conversations with the company's largest shareholders, and asked for input to the nomination committee's tasks.
- Conferred with the management of the company.
- Held meeting with the chairman of the board.
- Had conversations with all board members.
- Inquired the owners and several professional networks for possible candidates to the board of Photocure.

This year a large number of meetings in the committee, both physically and by telephone, have been held. Moreover, there has been extensive communication with the company's largest owners. After careful assessment of the company's requirements for board competence, both in terms of continuity, independence of management and strategic challenges, the nomination committee has concluded to propose the following persons as board members:

Bente-Lill Romøren	(as chairman, new)
Mats Petterson	(re-election)
Xavier Yon	(re-election)
Synne Røine	(new)

The proposed board has independence, broad industrial experience and in-depth knowledge within the key strategic areas of the company. The board is elected for one year at the time. The chairman of the board, Åse Aulie Michelet and board members Jon Hindar and Eva Steiness do not wish to be re-elected.

#### **Re new board candidates**

Bente-Lill Romøren (1949)

She is a board member of Radiumhospitalets Forskningsstiftelse which is the largest shareholder of Photocure. She works as an independent consultant and is a board member of

Nordic Nanovector and Targovax, and chairman of Farmastat. She was employed by Novo Nordisk Scandinavia AS from 1976 to 2012 in various positions, including as CEO of the Norwegian unit (2008-2012) and (1983-2002), division manager of HRT (*hormone replacement therapy*) and GHT (*growth hormone therapy*) in the Nordic region, UK and Ireland (2002-2008), and division manager of HRT in Scandinavia (2001-2002). Bente-Lill is a graduate chemist. The nomination committee believes that Bente-Lill Romøren has solid leader experience and commercial responsibility from the pharmaceutical industry, and board competence from other biotechnology companies.

Synne Røine (1979)

She is currently employed as CFO of Bionor Pharma, a biotechnology company working with vaccinations against AIDS. From 2009 to 2013 she was employed as CFO of Pronova BioPharma, which sells Omega3 based medicaments. Pronova had NOK 1.8 billion in revenue in 2012. The company was in 2013 sold to BASF for NOK 5 billion. From 2008 to 2009 she worked as CFO of Pronova. She holds a Master in Business and Economics from France. The nomination committee believes that Synne has solid financial competence and general leadership competence from the pharmaceutical industry.

The nomination committee refers to the company's website for descriptions of the board candidates which are proposed re-elected.

## Remuneration

Based on the weak development of the share price and the company's results during the previous year, the company's development has not been as expected. The nomination committee believes that this requires moderation in the remuneration to the board. It also appears that the company's remunerations currently are somewhat high in comparison with other comparable companies. The nomination committee therefore proposes that the previous year's remunerations are kept stable, but does at the same time propose that that the general meeting next year suggests a somewhat lower board remuneration, in particular for the chairman.

	2014	2013	2012	2011
Chairman	NOK 470 000	470 000	450 000	420 000
Board member	NOK 270 000	270 000	240 000	216 000

## Nomination committee

All members of the nomination committee are up for election. John Harald Henriksen does not wish to be re-elected. The committee proposes James McDonald from the investment fund Hunter Hall as a new member. Hunter Hall is the company's second largest shareholder. All are elected for one year.

Øyvind Brøymer (leader)  
Beate Bredesen  
James McDonald

## Remuneration

This year's work of the nomination committee has been extensive and far greater than normal in order to arrive at a good board composition. We therefore propose that this year's remuneration stays unchanged from last year's remuneration. As for the proposal of lower remuneration to the board for next year, the nomination committee proposes a lower remuneration next year, provided that the work load does not become unusually extensive as for this year.

	2014	2013
Per member of the nomination committee	20.000	20000

The nomination committee

John Harald Henriksen (leader)

Øyvind Brøymer

Beate Bredesen

## **Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte**

Denne erklæringen er utarbeidet av styret i Photocure ASA ("Photocure") i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a. Erklæringen gjelder for 2014 og fremlegges for ordinær generalforsamling i Photocure ASA i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd.

Photocures policy når det gjelder fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er å betale markedslønn og yte andre godtgjørelser som er konkurransedyktige i arbeidsforhold for ledere. Det er viktig å tiltrekke nødvendig kompetanse og erfaring slik at den fremmer verdiskapningen i selskapet og bidrar til sammenfallende interesser mellom eier og ledende ansatte. Lønninger og annen godtgjørelse vurderes årlig.

Den resultatavhengige godtgjørelsen skal være knyttet til verdiskapning for aksjonærene eller resultatutvikling for selskapet over tid. Photocure har et godtgjørelsesutvalg som administrerer denne policyen på vegne av styret.

### **Naturalytelser**

Ledende ansatte vil normalt bli gitt naturalytelser i henhold til markedspraksis, dvs. fri telefon, en laptop, gratis bredbånd og bruk, aviser og bilgodtgjørelse. Det er ingen spesielle restriksjoner for hva slags andre ytelser som kan avtales.

### **Bonus**

Bonus beregnes på basis av mål for selskapet fastsatt av styret og oppnåelse av personlige mål. Personlige mål for ledende ansatte godkjennes av styret. Selskapets administrerende direktør har avtale om bonus på inntil 40 % av ordinær lønn, øvrige ledende ansatte har avtaler om bonus på fra 20 % til 35 % av ordinær lønn.

### **Opsjoner**

Ledende ansatte deltar i selskapets incentivordning med tildeling av aksjeopsjoner i selskapet. Tildeling av opsjoner til selskapets ledelse skal skje etter styrets diskresjonære skjønn og vil blant annet være basert på oppnåelse av selskapets så vel som lederens personlige mål. Rammen for tildeling av aksjeopsjoner til ledende ansatte fastsettes av styret innenfor de styrefullmakter som er vedtatt av generalforsamlingen.

Aksjeopsjoner som er tildelt fra og med 2013 har (i) innløsningskurs 10% over aksjekursen på tildelingstidspunktet og (ii) en begrensning på størrelsen på godtgjørelsen som aksjeopsjonen kan gi, som skal tilsvare syv ganger aksjekurs på tildelingspunktet.

Aksjeopsjoner som tildeles fra og med 2014 har som krav til innløsning at én aksje skal kjøpes for hver 10de opsjon som innløses, samt at aksjene ikke kan selges før etter to år.

### **Pensjonsordning**

De ledende ansatte deltar i selskapets pensjonsordning som er en innskuddsordning som medfører innbetaling fra 5 % til 8 % av den ansattes lønn inntil 12 ganger

grunnbeløpet i Folketrygden (G). Photocure har etablert en pensjonsdekning for ansatte med lønninger over 12 G. Ordningen er en innskuddsbasert driftspensjon med avsetning tilsvarende 16% av lønn over 12 G. Ved en eventuell fratreden forutsettes minst 5 års ansettelse for full rettighet, mens ansettelse under 3 år gir ingen rettighet. Pensjonsordningene omfatter også dekning ved uførhet.

### **Oppsigelse og etterlønn**

Nåværende administrerende direktør har etter nærmere bestemmelser krav på etterlønn i inntil 24 måneder utover oppsigelsestiden. I den utstrekning administrerende direktør oppebærer annen arbeidsinntekt i etterlønsperioden, skal slik inntekt i sin helhet gå til fratrukk i etterlønnen de siste 12 månedene av etterlønsperioden. Øvrige ledende ansatte har en oppsigelsestid mellom 3 og 12 måneder.

### **Lån og sikkerhetsstillelse**

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for medlemmer av ledergruppen, styret, ansatte eller andre i valgte selskapsorganer.

xxx

Lederlønnspolitikken i Photocure for 2014 er i samsvar med lederlønnspolitikken som ble ført i 2013. Lederlønnfastsettelsen ble i 2013 gjennomført i samsvar med retningslinjene.



## **Statutory declaration on salary and other remuneration to the management**

This statement has been prepared by the Board of Photocure ASA ("Photocure") in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act Section 6-16a. The statement applies to 2014 and is presented to the Ordinary General Meeting in Photocure ASA in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act Section 5-6 third paragraph.

Photocure's policy in regard to determination of salaries and other remuneration for senior managers is to pay market rates and provide other benefits that are commensurate with such senior management positions. It is important to attract the required competence and experience so as to promote value generation in the company and to contribute to the mutual interests between owners and senior management. Salaries and other remuneration are reviewed annually.

The profit-based remuneration is to be linked to value generation for shareholders or revenue developed for the company over time. Photocure has a compensation committee that administrates this policy on behalf of the Board of directors.

### **Benefits in kind**

Senior managers will normally be given the benefits in kind that are common market practice, i.e., telephone expenses, a laptop, free broadband connection and use, newspapers and car allowance. There are no special restrictions on the type of other benefits that can be agreed on.

### **Bonus**

Bonuses are calculated on the basis of goals for the company laid down by the Board of directors and achievement of personal goals. Personal goals for senior management are approved by the Board of directors. The Chief Executive Officer of the company has a bonus agreement of up to 40% of ordinary salary, while other members of the senior management have bonus agreements from 20% to 35% of their ordinary salary.

### **Options**

Senior managers participate in the company's incentive program with allocation of subscription rights for the company's shares. Options are to be allocated to the Company's management according to the Board's discretion, considering including achievement of company as well as personal goals. The framework for the granting of stock options to senior executives is determined by the Board within the Board mandates adopted by the General Assembly.

Stock options granted from and including 2013 have (i) an exercise price 10% above the stock price at the time of grant, and (ii) a cap on the size of remuneration which the stock option can bring, which shall equal seven times the stock price at the time of grant.

Stock options granted from and including 2014 shall have as a requirement on exercise that one share should be acquired for each ten subscription rights exercised, and that such shares should be held two years before sold.

### **Pension scheme**

Senior managers participate in the company's pension scheme, which is a contribution scheme that involves payment of between 5% and 8% of the employee's salary, up to a maximum of 12 times the basic amount (G) of the Norwegian National Social Security Scheme (Folketrygden). Photocure has established pension coverage for employees with salaries higher than 12 G. The scheme is a contribution-based operating pension with provisions corresponding to 16% of salary above 12 G. In the event of resignation, full pension rights are conditional upon at least five years' employment, while less than 3-years' employment carries no rights. The pension schemes also cover in the event of disability.

### **Termination and severance**

In accordance with detailed regulations, the current Chief Executive Officer is entitled to continue to receive his salary for up to 24 months after the end of his period of notice. Should the Chief Executive Officer receive other income from employment in this period, any such income will be offset in full against his continued salary during the last 12 months of the period in which he continues to receive salary. Other senior management have a period of notice between 3 and 12 months.

### **Loans and guarantees**

No loans have been granted, nor any security provided for members of the senior management team, the Board of directors, employees or other persons in elected corporate bodies.

xxx

The senior management salary policy of Photocure for 2014 is consistent with management's salary policy of 2013. The senior management remuneration in 2013 was conducted in accordance with the guidelines.

## FULLMAKTSSKJEMA

Undertegnede aksjeeier gir herved (sett kryss):

styrets leder Åse Aulie Michelet eller den hun bemyndiger

eller

\_\_\_\_\_  
(fyll inn navn på fullmektig)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Photocure ASA 27. mai 2014. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den hun bemyndiger.

Fullmakten er bundet, og det er gitt instruks i tabellen nedenfor om fullmektigen skal stemme for eller mot styrets/valgkomiteens/møteåpners/møteleders forslag i hver enkelt sak på dagsorden, eller avstå fra å stemme. Dersom det ikke er angitt hvordan det skal stemmes i en eller flere av sakene, skal dette anses som instruks om å avstå fra å stemme i slike saker. Verken Photocure ASA eller styrets leder, eller noen bemyndiget av henne, kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Photocure ASA og styrets leder, eller noen bemyndiget av henne, er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet, og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten eller som følge av at stemme ikke blir avgitt.

Sak	For	Mot	Avstår
2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2013	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6 Godtgjørelse til styremedlemmer og nominasjonskomitémedlemmer			
- Godtgjørelse til styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Godtgjørelse til nominasjonskomitémedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7 Godtgjørelse til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8 Valg av styre			
- Valgkomiteens innstilling i sin helhet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- eller individuell avstemning:			
Bente-Lill Romøren	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Mats Pettersen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Synne Røine	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Xavier Yon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9 Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10 Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen			
- Valgkomiteens innstilling i sin helhet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- eller individuell avstemning:			
Øyvind Brøymer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Beate Bredesen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
James McDonald	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11 Styrefullmakt til erverv av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12 Styrefullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelse			
- Styrefullmakt nummer 1	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Styrefullmakt nummer 2 (knyttet til incentivprogram)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted: \_\_\_\_\_ Dato: \_\_\_\_ / \_\_\_\_ 2014

Navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Signatur: \_\_\_\_\_

Fullmakten sendes til Photocure ASA per post til Photocure ASA, Hoffsvæien 4, 0275 Oslo eller telefaks +47 22 06 22 18, eller leveres til mottakeren av fullmakten og medbringes til generalforsamlingen.

**PROXY FORM**

The undersigned shareholder hereby authorises (indicate by check mark):

the chairman of the board Åse Aulie Michelet or whomever she authorises

or  \_\_\_\_\_  
(fill in the name of the proxy holder)

to attend and vote for my/our shares at the ordinary general meeting of Photocure ASA on 27 May 2014. If the name of the proxy holder is not stated, the authorisation will be deemed granted to the chairman of the board or whomever she authorises.

The proxy is bound, and instructions are provided in the table below on whether the proxy holder shall vote for or against the proposal by the board of directors/nomination committee/opener of the meeting/chairperson of the meeting with respect to each item on the agenda, or abstain from voting. If it is not stated how the vote shall be cast under one or more items, this shall be deemed as an instruction to abstain from voting with respect to such items. Neither Photocure ASA nor the chairman of the board, nor whomever she authorises, can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. Photocure ASA and the chairman of the board, and whomever she authorises, are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form, and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form or as a consequence of votes not being cast.

<i>Item</i>	<i>For</i>	<i>Against</i>	<i>Abstain</i>
2 Election of chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4 Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2013	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6 Remuneration of the board members and members of the nomination committee			
- Remuneration of the board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Remuneration of the members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7 Remuneration of the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8 Election of board members			
- The nomination committee's proposal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- or individual voting:			
Bente-Lill Romøren	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Mats Petterson	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Synne Røine	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Xavier Yon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9 The board of directors' declaration of salary and other remuneration to the management	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10 Election of members of the nomination committee			
- The nomination committee's proposal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- or individual voting:			
Øyvinn Brøymer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Beate Bredesen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
James McDonald	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11 Board authorisation to acquire own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12 Board authorisation to increase the share capital			
- Board authorisation no. 1	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Board authorisation no. 2 (related to the incentive scheme)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place: \_\_\_\_\_ Date: \_\_\_\_ / \_\_\_\_ 2014

Name: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Signature: \_\_\_\_\_

The proxy form may be sent to Photocure ASA, per mail to Photocure ASA, Hoffsvæien 4, 0275 Oslo, Norway or fax +47 22 06 22 18, or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting.

**PÅMELDINGSSKJEMA**

Undertegnede aksjeeier/fullmektig vil møte på ordinær generalforsamling i Photocure ASA 27. mai 2014.

Sted: \_\_\_\_\_ Dato: \_\_\_\_ / \_\_\_\_ 2014

Navn: \_\_\_\_\_ Antall aksjer: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Signatur: \_\_\_\_\_

Dersom undertegnede er fullmektig:

Jeg/vi møter som fullmektig for \_\_\_\_\_ (navn).

*Det anmodes om at påmeldingsskjemaet blir sendt per post til Photocure ASA, Hoffsvæien 4, 0275 Oslo, eller per telefaks +47 22 06 22 18, slik at det blir mottatt av Photocure ASA **innen 23. mai 2014.***

----- ✂ -----

**ATTENDANCE FORM**

The undersigned shareholder/proxy holder will be attending the ordinary general meeting in Photocure ASA on 27 May 2014.

Place: \_\_\_\_\_ Date: \_\_\_\_ / \_\_\_\_ 2014

Name: \_\_\_\_\_ Number of shares: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Signature: \_\_\_\_\_

If the undersigned is a proxy holder:

I/we will meet as proxy for \_\_\_\_\_ (name).

*It is requested that the attendance form is sent in by mail to Photocure ASA, Hoffsvæien 4, 0275 Oslo, Norway or fax +47 22 06 22 18, in a manner that ensures that it is received by Photocure ASA **by 23 May 2014.***