

Til aksjeeiere i PhotoCure ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ekstraordinær generalforsamling i PhotoCure ASA ("PhotoCure" eller "selskapet") holdes i selskapets lokaler i Hoffsvæien 48, 0377 OSLO:

Tirsdag 24. januar 2006 kl 16.00

1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN VED STYRETS LEDER, ERIK ENGBRETTSEN, SAMT NEDTEGNELSE AV DE MØTENDE AKSJONÆRER

2 VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

4 FORSLAG OM KAPITALFORHØYELSE

Styret foreslår å foreta en kapitalforhøyelse ved utstedelse av nye aksjer for å finansiere PhotoCures forsknings- og utviklingsaktiviteter slik at banebrytende produkter basert på selskapets unike teknologiplattform kan frembringes. Emisjonsprovenyet vil særlig brukes til prekliniske og kliniske undersøkelser av produkter som kan benyttes for å møte et udekket medisinsk behov for behandling av pasienter med kviser og forstadier til kreft i livmorhalsen. I tillegg vil midlene benyttes til fortsatt produktutvikling for diagnostisering av tykktarmskreft. Selskapet har ikke for tiden planer om oppkjøp eller investeringer i komplementære teknologier eller selskaper, men det er mulig at deler av provenyet vil benyttes til slike formål dersom nye muligheter skulle inntreffe.

Når det gjelder forhold som må tillegges vekt ved tegning av nye aksjer samt hendinger inntruffet etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet, vises til selskapets rapporter samt børsmeldinger.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1 Aksjekapitalen forhøyes med et beløp NOK 2.198.025,50, ved utstedelse av 4.396. 051 aksjer.
- 2 Pålydende pr aksje skal være NOK 0,50.
- 3 Selskapets aksjonærer pr tirsdag 24. januar 2006 har fortrinnsrett til tegning og tildeling av de nye aksjene, jf allmennaksjeloven § 10-4. Det er anledning til å overtegne, og det utstedes omsettelige tegningsretter.

For aksjonærer hjemmehørende i land hvor aksjetegning på grunnlag av fortrinnsretten er forbudt eller for øvrig begrenset i lovgivningen i vedkommende land, skal selskapet ha rett (men ikke plikt) til selv eller ved oppnevnt agent å realisere disse tegningsrettene mot utbetaling av netto salgsproveny til vedkommende aksjonær.

- 4 Tegningskursen skal være NOK 46 pr aksje. Innskuddene skal ytes i kontanter.

- 5 Tegningsperioden er fra og med fredag 3. februar 2006 til og med fredag 17. februar 2006 kl 16.00. Tegningen skal skje på særskilt tegningsdokument.
- 6 Frist for betaling av innskudd er 27. februar 2006. Betaling skal skje til særskilt emisjonskonto.
- 7 De nye aksjer gir rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2005. Forøvrig gir de nye aksjene rettigheter i selskapet fra registreringen av kapitalforhøyelsen.
- 8 Vedtektenes § 4 endres til å lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital er kr. 10.990.127,50 fordelt på 21.980.255 aksjer à kr. 0,50, lydende på navn og fullt innbetalt. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS)."

- 9 Som provisjon for fulltegningsgarantien som er avgitt av garantikonsortiet listet nedenfor, skal betales 1,5 % av brutto emisjonsproveny, dvs. ca NOK 3.033.275.

Gezina AS, Arendals Fossekompani ASA, Ferd AS, Radiumhospitalets Forskningstiftelse, Rustad AS, Vicama AS, Range Capital, Odin Norge, DNB NOR Kapitalforvaltning Fondene, Vital, Inst Vital Link (VFF), Skagen Vekst, Skagen Vekst 3, Bergen Kommunale PK, Ragnhild Ulstein Loen, Miraa Verdi AS, Marlin Verdi AS, ELL Loen, Vikerud Verdi AS, Ingus Verdi AS, Mustad Industrier AS, Pumpøs AS, MP Pensjon, Fondsfinans Kapitalforvaltning Fondene, Waterman Holding Inc, Norsk Hydro PK.

De aksjonærer som ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen bes vennligst om å sende vedlagte påmeldingsskjema til PhotoCure ASA, att: Christian Fekete, Hoffsvæien 48, 0377 Oslo eller pr telefaks +47 22 06 22 18, slik at dette mottas senest mandag 23. januar 2006 kl 16.00. Aksjonærer kan møte ved fullmektig. Det må i så fall fremlegges en skriftlig og datert fullmakt, gjerne ved bruk av vedlagte fullmaktskjema. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder eller selskapets administrerende direktør.

Oslo, 9. januar 2006
For styret i PhotoCure ASA

(sign.)
Erik Engebretsen
Styreleder