



PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I PHOTOCURE ASA	MINUTES FROM ORDINARY GENERAL MEETING IN PHOTOCURE ASA
<p>Denne protokollen er utarbeidet på norsk med uoffisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen.</p>	<p>These minutes have been drafted in Norwegian language with an unofficial English translation. In case of discrepancy between the Norwegian and English version, the Norwegian version shall prevail.</p>
<p>Onsdag 29. april 2009 ble det holdt ordinær generalforsamling i Photocure ASA på Shippingklubben, Haakon VIIs gt 1, Oslo.</p>	<p>On Wednesday 29 April 2009 an ordinary general meeting was held in Photocure ASA at Shippingklubben, Haakon VIIs gt 1, Oslo.</p>
<p><i>Til behandling forelå følgende:</i></p>	<p><i>On the agenda was the following:</i></p>
<p>1. Åpning av generalforsamlingen</p> <p>Styrets leder Erik Engebretsen åpnet generalforsamlingen.</p>	<p>1. Opening of the general meeting</p> <p>The general meeting was opened by the Chairman of the Board Erik Engebretsen.</p>
<p>2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger</p> <p>Møtende aksjonærer og aksjonærer representert ved fullmakt fremgår av Vedlegg 1 til denne protokoll.</p>	<p>2. Presentation of list of participating shareholders, in person or by proxy</p> <p>Shareholders participating, in person or by proxy, are evidenced in Appendix 1 to these minutes.</p>
<p>3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen</p> <p>Styrets leder Erik Engebretsen ble enstemmig valgt til møteleder. Christian Fekete ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.</p>	<p>3. Appointment of persons to chair the meeting and to co-sign the minutes</p> <p>The Chairman of the Board Erik Engebretsen was unanimously appointed to chair the meeting. Christian Fekete was unanimously appointed to co-sign the minutes.</p>
<p>4. Godkjenning av innkalling og dagsorden</p> <p>Innkalling og dagsorden ble gjennomgått og enstemmig godkjent.</p> <p>Møtet ble erklært lovlig innkalt og satt.</p>	<p>4. Approval of notice of meeting and agenda</p> <p>The notice and agenda was reviewed and approved unanimously.</p> <p>The meeting was pronounced lawfully called and assembled.</p>
<p>5. Presentasjon av selskapets status</p> <p>Adm. direktør Kjetil Hestdal redegjorde for status for selskapets virksomhet.</p>	<p>5. Presentation of the company's state of affairs</p> <p>President & CEO Kjetil Hestdal presented the status of the company's business.</p>
<p>6. Godkjenning av årsregnskapet for 2008 for selskapet og konsernet samt årsberetningen for 2008, herunder dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balansen</p> <p>Styrets leder minnet om at årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen var sendt aksjonærene sammen med innkallingen til generalforsamlingen. Hovedpunktene i årsregnskapet og årsberetningen ble gjennomgått og kommentert. Revisors beretning ble gjennomgått.</p> <p>Generalforsamlingen vedtok deretter å godkjenne årsregnskapet for 2008 for Photocure ASA og konsernet samt styrets årsberetning for 2008. Årets underskudd skal dekkes ved overføring fra annen</p>	<p>6. Approval of the annual accounts for 2008 for the company and the group, and the directors' report for 2008, including the coverage of deficit in accordance with the set balance sheet</p> <p>The Chairman of the board reminded the shareholders that the annual accounts, the directors' report and the auditor's report was distributed to the shareholders together with the notice of the general meeting. The main points of the annual accounts and the directors' report was presented and commented. The auditor's report was presented.</p> <p>The general meeting accordingly resolved to adopt the annual accounts for 2008 of Photocure ASA and the group, and the directors' report for 2008. The net loss</p>

<p>egenkapital.</p> <p>Vedtaket ble truffet enstemmig.</p>	<p>for 2008 shall be covered by transfer from other equity.</p> <p>The resolution was made unanimously.</p>
<p>7. Fastsettelse av honorar til styret</p> <p>Styrets leder redegjorde for nominasjonskomitéens forslag om honorar til styret.</p> <p>Generalforsamlingen fastsatte honoraret til styrets medlemmer for 2008 med NOK 390 000 til styrets leder og NOK 200 000 til hvert av de øvrige medlemmene.</p> <p>Vedtaket ble truffet enstemmig.</p>	<p>7. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors</p> <p>The Chairman of the board presented the nomination committee's proposal for remuneration to the Board of Directors.</p> <p>The general meeting resolved the director's remuneration for the year 2008 with NOK 390,000 for the Chairman of the Board and NOK 200,000 for each of the other members.</p> <p>The resolution was made unanimously.</p>
<p>8. Godkjenning av godtgjørelse til revisor</p> <p>Styrets leder presenterte styrets forslag om godkjenning av revisors honorar.</p> <p>Generalforsamlingen godkjente revisors honorar for 2008 for Photocure ASA med NOK 357 500.</p> <p>Vedtaket ble truffet enstemmig.</p>	<p>8. Approval of the auditor's fee</p> <p>The Chairman of the board presented the proposal of the Board of Directors to approve the auditor's fee.</p> <p>The general meeting approved the auditor's fee for 2008 for Photocure ASA with NOK 357 500.</p> <p>The resolution was made unanimously.</p>
<p>9. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Photocure ASA</p> <p>Styrets leder redegjorde for styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Det ble det ble deretter holdt avstemning over erklæringen i samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (3).</p> <p>Erklæringen ble enstemmig godkjent.</p>	<p>9. The Board's declaration on salary and other remuneration for the management in Photocure ASA</p> <p>The Chairman of the board presented the Board of Directors' declaration on salary and other remuneration to the management. Accordingly it was voted over the declaration in accordance with the public limited liability companies act section 5-6 (3).</p> <p>The declaration was unanimously approved.</p>
<p>10. Valg av medlemmer til styret</p> <p>Jónas Einarsson redegjorde for nominasjonskomitéens innstilling til valg av styremedlemmer.</p> <p>Generalforsamlingen valgte følgende personer som styremedlemmer med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i selskapet i 2010:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Erik Engebretsen ble enstemmig valgt til styreleder - Jon Hindar ble enstemmig valgt til styremedlem - Kari Krogstad ble enstemmig valgt til styremedlem - Eva Steiness ble enstemmig valgt til styremedlem - Mats Petterson ble enstemmig valgt til styremedlem 	<p>10. Election of members to the board</p> <p>Jónas Einarsson presented the nomination committee's recommendation for election of board members.</p> <p>The general meeting elected the following persons as members of the Board of Directors with an election period until the ordinary general meeting in 2010:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Erik Engebretsen was unanimously elected as Chairman of the board - Jon Hindar was unanimously elected as board member - Kari Krogstad was unanimously elected as board member - Eva Steiness was unanimously elected as board member - Mats Petterson was unanimously elected as board member

<p>11. Valg av medlemmer til nominasjonskomitéen</p> <p>Styrets leder redegjorde for nominasjonskomitéens innstilling til valg av medlemmer til nominasjonskomitéen.</p> <p>Generalforsamlingen valgte følgende personer som medlemmer til nominasjonskomitéen med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i selskapet i 2010:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Jónas Einarsson ble enstemmig valgt til leder av nominasjonskomitéen - Janne Flessum ble enstemmig valgt til medlem av nominasjonskomitéen - John Harald Henriksen ble enstemmig valgt til medlem av nominasjonskomitéen 	<p>11. Election of members to the nomination committee</p> <p>The Chairman of the board presented the nomination committee's recommendation for election of members to the nomination committee.</p> <p>The general meeting elected the following persons as members of the nomination committee with an election period until the ordinary general meeting in 2010:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Jónas Einarsson was unanimously elected as Chairman of the nomination committee - Janne Flessum was unanimously elected as member of the nomination committee - John Harald Henriksen was unanimously elected as member of the nomination committee
<p>12. Valg av revisor</p> <p>Styrets leder redegjorde for styrets forslag om valg av revisor.</p> <p>Generalforsamlingen traff vedtak om valg av KPMG AS som selskapets revisor.</p> <p>Vedtaket ble truffet enstemmig.</p>	<p>12. Election of auditor</p> <p>The Chairman of the board presented the Board of Directors' proposal on election of auditor.</p> <p>The general meeting elected KPMG AS as the company's auditor.</p> <p>The resolution was made unanimously.</p>
<p>13. Fullmakt til styret til å gjennomføre kapitalforhøyelse</p> <p>Styrets leder redegjorde for styrets forslag om at styret skal tildeles fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital. Styret anser det ønskelig at det foreligger slik fullmakt, da dette vil legge til rette for at styret ved behov kan sikre finansiering av selskapets videre utvikling eller gjennomføre oppkjøp med oppgjør i aksjer. Fullmakten vil videre kunne benyttes til å utstede aksjer til ansatte og enkelte samarbeidspartnere under selskapets incentivordning. Formålet tilsier at aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer kan settes til side ved bruk av fullmakten.</p> <p>Etter dette fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>"Styret tildeles fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 1.500.000 gjennom en eller flere kapitalutvidelser. Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.</i></p> <p>a) <i>Styret kan utvide aksjekapitalen med inntil kr 1.100.000 ved utstedelse av inntil 2.200.000 aksjer à kr 0,50 for å sikre finansiering av selskapets utvikling. Fullmakten kan også benyttes ved erverv, fusjoner og andre virksomhets-formål som tjener selskapets utvikling. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd). Vederlag skal etter styrets vurdering</i></p>	<p>15. Authorisation to the board of directors to increase the share capital</p> <p>The Chairman of the board presented the Board of Director's proposal on that the Board of Director's shall be granted an authorization to increase the company's share capital. The board sees it as desirable that the board is granted an authorisation to increase the capital of the company, as this will open for that the board if required can secure financing of the further development of the company or carry out acquisitions by issuing shares as consideration. The authorisation can also be used to issue shares to employees and certain collaborating partners under the company's incentive scheme. The purpose of the authorisation indicates that the preferential rights for existing shareholders to subscribe for new shares can be set aside if the authorisation is used.</p> <p>The general meeting accordingly made the following resolution:</p> <p><i>"The Board of Directors is authorised to increase the company's share capital with up to NOK 1,500,000 through one or several capital increases. Subscription price per share is determined by the board on each issue.</i></p> <p>a) <i>The Board of Directors is authorised to increase the company's share capital with up to NOK 1,100,000 through the issue of up to 2,200,000 shares with a nominal value of NOK 0.50 to secure the financing of the company's</i></p>

<p>tilnærmet tilsvare aksjenes markedsverdi.</p> <p>b) Styret kan utvide aksjekapitalen ved utstedelse av aksjer til ansatte og enkelte samarbeidspartnere som det etter styrets individuelle vurdering vil være av verdi for aksjonærene å knytte nærmere til selskapet. Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer ved utøvelse av opsjoner/ tegningsrettigheter under selskapets incentivprogram. Tegning av aksjer som tildeles under selskapets incentivprogram skal skje til markedskurs på tildelingstidspunktet. Den samlede utvidelsen av kapital under dette punkt b) skal være maksimalt kr 400.000 ved utstedelse av maksimalt 800.000 aksjer à kr 0,50.</p> <p>Fullmakten gjelder til neste ordinære generalforsamling, dog senest 30.06.2010. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer kan fravikes. Tidligere meddelte emisjonsfullmakt utgår.”</p> <p>Vedtaket ble truffet enstemmig.</p>	<p>development. The authorization can also be used in connection with acquisitions, mergers and other business purposes that serves the company's development. Shares can be issued against cash deposit or against other assets (contribution in kind). The consideration shall according to the board's judgement be approximately at the shares market price.</p> <p>b) The board of directors is authorised to increase the company's share capital through issuing shares to employees and certain collaborating partners to which it, according to the board's individual consideration, will be of value for the shareholders to link closer with the company. The authorization can be used to issue options/ subscription rights under the company's incentive program. The right to subscribe for shares allocated under this section shall at the time of allocation equal minimum market price per share. The total capital increase under this section b) skal be maximum NOK 400,000 through the issue of up to 800,000 shares with a nominal value of NOK 0.50.</p> <p>The authorisation is valid until the next ordinary general meeting, but will in any event cease to be valid on 30 June 2010. Existing shareholders' preferential rights to subscribe for shares can be set aside. The previous authorization to issue shares expires.”</p> <p>The resolution was made unanimously.</p>
<p>14. Fullmakt til styret til tilbakekjøp av egne aksjer</p> <p>Styrets leder redegjorde for styrets forslag om at styret skal tildeles fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi inntil 3 % av gjeldende aksjekapital.</p> <p>Etter dette fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>“Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve egne aksjer med en pålydende verdi på til sammen inntil NOK 331 399.</i></p> <p><i>Det beløp som kan betales pr. aksje skal være minst NOK 1 og maksimalt NOK 100.</i></p> <p><i>Styret står fritt med hensyn til hvilke måter erverv og avhendelse av aksjer kan skje.</i></p> <p><i>Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2010, dog ikke utover 30. juni 2010.”</i></p> <p>Vedtaket ble truffet enstemmig.</p>	<p>16. Power of attorney to the board of directors to repurchase own shares</p> <p>The Chairman of the board presented the Board of Director's proposal on that the Board of Director's shall be granted an authorization to purchase own shares with a total nominal value of 3 % of the current share capital.</p> <p>The general meeting accordingly made the following resolution:</p> <p><i>“The board of directors is, in accordance with the Public Limited Companies Act § 9-4, authorised to acquire own shares in the total nominal value of NOK 331,399.</i></p> <p><i>The price for each acquired share shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 100.</i></p> <p><i>The board of directors may in its own discretion decide on the means to be used to acquire and dispose of shares.</i></p> <p><i>The authorisation is valid until the ordinary general meeting of 2010, but will in any event cease to be valid on 30 June 2010.”</i></p> <p>The resolution was made unanimously.</p>
<p>Mer forelå ikke til behandling og</p>	<p>There were no further matters on the agenda and the</p>

generalforsamlingen ble deretter hevet.	general meeting was adjourned.

Oslo, 29 April 2009


Erik Engebretsen


Christian Fekete

Vedlegg 1: Oversikt over møtende aksjonærer og fullmektiger.	Appendix 1: List of attending shareholders and proxies
---	---

Deltagere på ordinær generalforsamling i Photocure ASA

Onsdag 29 april kl 18:00 i Haakon VII's gt 1, Oslo

Navn	Antall aksjer	Møte selv	Fullmakt Adm. dir.	Fullmakt Styreleder	Fullmakt Andre
1 Orkla ASA	1 250 000			1 250 000	
2 Christian Fekete, 1395 Hvalstad	4 200	4 200			
3 Erik Engebretsen, Oslo	33 750	33 750			
4 Gezina AS, 0111 Oslo	1 326 306	1 326 306			
5 KLP KL Aksjer, 0121 Oslo	1 029 000			1 029 000	
6 Verdipapirfondet KLP Aksjenorge, 0121 Oslo	512 000			512 000	
7 Radiumhospitalets forskningsstiftelse, Oslo	3 129 000	3 129 000			
8 Tolv Hillestad, 0168 Oslo	3 400		3 400		
9 Kjetil Hestdal, Oslo	94 000	94 000			
10 K Hestdal AS, Oslo	64 873	64 873			
11 Siri Anne Sande Hansen	200			200	
12 Nils Raknerud, Oslo	10 541	10 541			
13 Fondsfinans Kapitalforvaltning, Oslo v/Odd Hellem	420 000	420 000			
14 Jens-Øyvind Loven, Oslo	2 400			2 400	
15 Svein Hjørnevik, Oslo	253			253	
16 M. Slettebø,	250			250	
17 Jostein Barstein, Oslo	500			500	
18 Odin Forvaltning, Oslo	2 017 370			2 017 370	
TOTALT	9 898 043	4 652 129	3 400	2 791 000	-
	44,80 %	21,06 %	0,02 %	12,63 %	0,00 %
Antall aksjer	22 093 301				