



<b>INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I PHOTOCURE ASA</b>	<b>NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING IN PHOTOCURE ASA</b>
<p>Denne innkallingen er utarbeidet på norsk med uoffisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen.</p>	<p>This notice has 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>Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Photocure ASA onsdag 29. april 2009 kl 18.00.</p> <p>Sted: Shippingklubben, Haakon VIIIs gt 1, Oslo.</p>	<p>An ordinary general meeting in Photocure ASA is convened for Wednesday 29 April 2009 at 18.00.</p> <p>Place: Shippingklubben, Haakon VIIIs gt 1, Oslo.</p>
<p><i>Styret foreslår følgende dagsorden:</i></p>	<p><i>The board proposes the following agenda:</i></p>
<p>1. <b>Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder Erik Engebretsen</b></p>	<p>1. <b>Opening of the general meeting by Chairman of the Board Erik Engebretsen</b></p>
<p>2. <b>Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger</b></p>	<p>2. <b>Presentation of list of participating shareholders, in person or by proxy</b></p>
<p>3. <b>Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen</b></p> <p>Styret foreslår at styrets leder velges som møteleder og at styrets leder foreslår en person til å signere protokollen sammen med møteleder.</p>	<p>3. <b>Appointment of persons to chair the meeting and to co-sign the minutes</b></p> <p>The Board of Directors proposes that the Chairman of the Board is elected as chairman of the meeting and that the Chairman of the Board suggests a person to co sign the minutes together with the chairman of the meeting.</p>
<p>4. <b>Godkjenning av innkalling og dagsorden</b></p>	<p>4. <b>Approval of notice of meeting and agenda</b></p>
<p>5. <b>Presentasjon av selskapets status</b></p>	<p>5. <b>Presentation of the company's state of affairs</b></p>
<p>6. <b>Godkjenning av årsregnskapet for 2008 for selskapet og konsernet samt årsberetningen for 2008, herunder dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balansen</b></p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2008 for Photocure ASA og konsernet samt styrets årsberetning for 2008. Årets underskudd skal dekkes ved overføring fra annen egenkapital.</p> <p>Årsrapport for 2008 følger som vedlegg 1 til innkallingen.</p>	<p>6. <b>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</b></p> <p>The board proposes that the general meeting adopts the annual accounts for 2008 of Photocure ASA and the group, and the directors' report for 2008. The deficit for 2008 shall be covered by transfer from other equity.</p> <p>Annual report for 2008 is enclosed to this notice as Appendix 1.</p>
<p>7. <b>Fastsettelse av honorar til styret</b></p> <p>Nominasjonskomitéen foreslår at generalforsamlingen fastsetter honorar til styrets medlemmer for 2008 med NOK 390 000 til styrets leder og NOK 200 000 til hvert av de øvrige medlemmene.</p>	<p>7. <b>Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors</b></p> <p>The nomination committee proposes that the general meeting resolves 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>8. <b>Godkjenning av godtgjørelse til revisor</b></p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2008 for</p>	<p>8. <b>Approval of the auditor's fee</b></p> <p>The Board proposes that the general meeting approves the auditor's fee for 2008 for</p>

Photocure ASA med NOK 1 157 000.	Photocure ASA with NOK 1,157,000.
<p>9. <b>Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Photocure ASA</b></p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.</p> <p>Erklæringen om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er vedlagt innkallingen som Vedlegg 2.</p>	<p>9. <b>The Board's declaration on salary and other remuneration for the management in Photocure ASA</b></p> <p>The Board proposes that the general meeting resolves the Board of Directors' declaration on salary and other remuneration to the management.</p> <p>The declaration on salary and other remuneration to the management is enclosed to this notice as Appendix 2.</p>
<p>10. <b>Valg av medlemmer til styret</b></p> <p>Alle styremedlemmer er, i henhold til selskapets vedtekter, på valg hvert år.</p> <p>Nominasjonskomitéen foreslår at generalforsamlingen gjenvelger følgende personer som styremedlemmer med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i selskapet i 2010:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Erik Engebretsen, styreleder</li> <li>- Jon Hindar, styremedlem</li> <li>- Kari Krogstad, styremedlem</li> <li>- Eva Steiness, styremedlem</li> <li>- Mats Petterson, styremedlem</li> </ul>	<p>10. <b>Election of members to the board</b></p> <p>According to the company's articles of association all board members stands for yearly election.</p> <p>The nomination committee proposes that the general meeting reelects 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"> <li>- Erik Engebretsen, Chairman</li> <li>- Jon Hindar, board member</li> <li>- Kari Krogstad, board member</li> <li>- Eva Steiness, board member</li> <li>- Mats Petterson, board member</li> </ul>
<p>11. <b>Valg av medlemmer til nominasjonskomitéen</b></p> <p>Alle medlemmer av nominasjonskomitéen er, i henhold til selskapets vedtekter, på valg hvert år.</p> <p>Nominasjonskomitéen foreslår at generalforsamlingen gjenvelger følgende personer som medlemmer til nominasjonskomitéen med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i selskapet i 2010:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Jónas Einarsson, leder</li> <li>- Janne Flessum, medlem</li> <li>- John Harald Henriksen, medlem</li> </ul>	<p>11. <b>Election of members to the nomination committee</b></p> <p>According to the company's articles of association all members of the nomination committee stands for yearly election.</p> <p>The nomination committee proposes that the general meeting reelects 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"> <li>- Jónas Einarsson, Chairman</li> <li>- Janne Flessum, member</li> <li>- John Harald Henriksen, member</li> </ul>
<p>12. <b>Valg av revisor</b></p> <p>I henhold til selskapets vedtekter skal selskapets revisor velges hvert år.</p> <p>Selskapet gjennomfører i mars/april 2009 en anbudsprosess på revisjonstjenester og styret vil på generalforsamlingen legge frem forslag til valg av selskapets revisor.</p>	<p>12. <b>Election of auditor</b></p> <p>According to the company's articles of association, the company's auditor stands for election each year.</p> <p>The company has a tender process for accounting service in March/April 2009 and the board will propose election of the company's auditor at the general assembly.</p>

**13. Fullmakt til styret til å gjennomføre kapitalforhøyelse**

Styret vurderer det som ønskelig at styret tildeles styrefullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelse i selskapet. Dette vil legge til rette for å at styret ved behov kan sikre finansiering av selskapets videre utvikling eller gjennomføre oppkjøp med oppgjør i aksjer. Fullmakten kan også 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.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"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.*

a) *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 tilnærmet tilsvare aksjenes markedsverdi.*

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 tildelt under selskapets incentivprogram. Tegning av aksjer under selskapets incentivprogram skal skje til markedskurs på tildelingstidspunktet for opsjonene/tegningrettene. 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.*

*Fullmakten gjelder til neste ordinære generalforsamling, dog senest 30.06.2010. Eksisterende aksjonærens fortrinnsrett til å tegne aksjer kan fravikes. Tidligere meddelte emisjonsfullmakt utgår."*

**13. Authorisation to the board of directors to increase the share capital**

The board sees it as desirable that the board is granted an authorisation to increase the capital of the company. 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.

The board proposes that the company's general meeting makes the following resolution:

*"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.*

a) *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 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.*

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 shares in connection with exercising of options/ subscription rights allocated under the company's incentive program. Subscription of shares under the incentive program shall be at market price at the time of allocation of the options/subscription rights. 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.*

*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>14. <b>Fullmakt til styret til tilbakekjøp av egne aksjer</b></p> <p>Styret foreslår at styret tildeles fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi inntil 3 % av gjeldende aksjekapital. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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 m�ter 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>14. <b>Power of attorney to the board of directors to repurchase own shares</b></p> <p>The board proposes that the board is granted an authorisation to purchase own shares with a total nominal value of 3 % of the current share capital. The board proposes that the general meeting passes 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>oooOOOooo</p>	<p>oooOOOooo</p>
<p>Photocure ASA har en aksjekapital på NOK 11 046 650,50 fordelt på 22 093 301 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,50. Photocure ASA eier ingen egne aksjer. Hver aksje gir rett til én stemme på selskapets generalforsamlinger. Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med en generalforsamling:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.</li> <li>-Talerett på generalforsamlingen.</li> <li>-Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.</li> <li>-Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør etter de nærmere bestemmelser i allmennaksjeloven � 5-15.</li> <li>-Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle.</li> </ul> <p>Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen bes sende inn vedlagte m�teseddel (Vedlegg 3) til selskapet til adresse/faksnummer som angitt i m�teseddelen.</p> <p>Aksjonærer som ikke selv vil delta i generalforsamlingen har rett til å møte ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmakt (Vedlegg 4) kan benyttes. Dersom vedlagte fullmakt benyttes og fullmakt gis til selskapets styreleder kan fullmakten</p>	<p>Photocure ASA has a share capital of NOK 11,046,650.50 distributed on 22,093,301 shares, each with a nominal value of NOK 0.50. Photocure ASA does not hold any treasury shares. Each share carries one vote at the company’s general meetings. The shareholders has the following rights in respect of a general meeting:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-The right to attend the general meeting, either in person or by proxy.</li> <li>-The right to speak at the general meeting.</li> <li>-The right to be accompanied by an advisor at the general meeting and to give such advisor the right to speak</li> <li>-The right to require information from the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer in accordance with further regulations in the Norwegian public limited companies act section 5-15.</li> <li>-The right to present alternatives to the board’s proposals in respect of matters for discussion at the general meeting.</li> </ul> <p>Shareholders who wish to participate in the general meeting are requested to send the enclosed attendance form (Appendix 3) to the Company to the address/fax number which is given in the attendance form.</p> <p>Shareholders who does not wish to participate in the general meeting themselves, has a right to be represented by a proxy. In this case a written and dated proxy form must be delivered. The enclosed</p>

<p>inneholde instruks for stemmegivningen.</p> <p>Det bes om at møteseddelen/ fullmakten sendes inn slik at den er selskapet i hende senest 28. april 2008 kl 15:00.</p> <p>Denne innkallingen og andre saksdokumenter er tilgjengelig på <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a>.</p>	<p>proxy form (Appendix 4) may be used. If the enclosed proxy form is used and proxy is granted to the Chairman of the Board the proxy form can include voting instructions.</p> <p>It is requested that the attendance form/ proxy form is sent in time to be received by the company at the latest 28 April 2008 by 15:00 hrs.</p> <p>This notice and other relevant documents are available on the company's web page <a href="http://www.photocure.no">www.photocure.no</a></p>
<p><b>Vedlegg:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Årsrapport 2008</li> <li>2. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</li> <li>3. Møteseddel</li> <li>4. Fullmaktsskjema</li> </ol>	<p><b>Appendices:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Annual report 2008 in Norwegian</li> <li>2. The board's declaration on salary and other remuneration to the management in Norwegian</li> <li>3. Attendance Form</li> <li>4. Form of Proxy</li> </ol>

Oslo, 31. mars/March 2009

For styret i Photocure ASA/ on behalf of the Board of Photocure ASA

Erik Engebretsen  
Styrets leder/Chairman of the Board  
(sign)

Vedlegg 2/Appendix 2:

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

Denne erklæringen er utarbeidet av styret i Photocure ASA i henhold til allmennaksjeloven § 16-16a. Erklæringen gjelder for 2009 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. Den resultatavhengige godtgjørelsen skal være knyttet til verdiskapning for aksjonærene eller resultatutvikling for selskapet over tid. Photocures styre har et godtgjørelsesutvalg som administrerer denne policyen på vegne av styret.

Hovedprinsippene for selskapets lederlønninger er som følger:

- Lønninger reguleres årlig
- Bonus beregnes på basis av mål for selskapets finansielle resultater, selskapets utviklingsarbeid og oppnåelse av personlige målsetninger fastsatt av styret. Selskapets administrerende direktør (AD) har avtale om bonus på inntil 40 % av ordinær lønn. Øvrige ledende ansatte har avtaler om bonus på inntil 30 % av ordinær lønn.
- Ledende ansatte deltar i selskapets incentivordning med tildeling av tegningsrettigheter på selskapets aksjer. Kriteriet for tildeling av tegningsretter til AD er oppnåelse av selskapsmålene fastsatt av styret. Kriteriet for tildeling av tegningsretter for øvrige ledende ansatte er en 50/50 fordeling av oppnåelse av selskapsmålene og personlige mål fastsatt av AD. Rammen for tildeling av tegningsretter til ledende ansatte fastsettes av styret innenfor de styrefullmakter som er vedtatt av generalforsamlingen.
- Ledende ansatte deltar i den generelle pensjonsordningen i selskapet. Pensjonsordningen er en innskuddsordning som medfører innbetaling fra 5 % til 8 % av den ansattes lønn inntil 12 ganger grunnbeløpet i Folketrygden (G). Pensjonsordningen omfatter også dekning ved uførhet. I tillegg har de ledende ansatte en pensjonsordning for lønn over 12 G.
- Nåværende AD har etter nærmere bestemmelser krav på etterlønn i inntil 24 måneder utover oppsigelsestiden. I den utstrekning AD oppebærer annen arbeidsinntekt i etterlønnperioden, skal slik inntekt i sin helhet gå til fratrett i etterlønnen de siste 12 månedene av etterlønnperioden. Salgs- og markedsdirektør har avtale om 12 måneders oppsigelsestid. Det foreligger ingen avtaler utover lovens krav for øvrige ledende ansatte.

Det er ikke gitt tilleggsgodtgjørelse for spesielle tjenester utenfor de normale funksjoner for en leder.

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

Lederlønnspolitikken i Photocure for 2009 er i samsvar med lederlønnspolitikken som ble ført i 2008. Lederlønnfastsettelsen ble i 2008 gjennomført i samsvar med retningslinjene.

Vedlegg 3/Appendix 3:

### MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte på generalforsamling i Photocure ASA den 29. april 2009.

Jeg eier: \_\_\_\_\_ aksjer

Jeg har fullmakt for: \_\_\_\_\_ aksjer (*fullmakten(e) bes vedlagt*)

Underskrift: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_ (blokkbokstaver)

Sted/dato: \_\_\_\_\_

**Møteseddelen sendes til: Photocure ASA, Hoffsvæien 48, 0377 Oslo, fax 22 06 22 18**

---

### ATTENDANCE FORM

The undersigned will attend the annual general meeting of Photocure ASA on 29 April 2009.

I own : \_\_\_\_\_ shares

I am proxy for: \_\_\_\_\_ shares (*please attach proxy form(s)*)

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

Name: \_\_\_\_\_ (block letters)

Place/date: \_\_\_\_\_

**Please send the attendance form to:**

**Photocure ASA, Hoffsvæien 48, 0377 Oslo, Norway fax + 47 22 06 22 18**

---

### FULLMAKT

Som eier av \_\_\_\_\_ aksjer i Photocure ASA gir jeg/vi herved

- Styrets leder
- \_\_\_\_\_ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Photocure ASA den 29. april 2009.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

**Dersom aksjonæren ønsker det** og styrets leder er innsatt som fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Styrets leder vil da besørge stemmegivning i henhold til stemmeinstruksen.

Stemmeinstruks:

Vedtak	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
<b>3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen</b>			
<b>4. Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>			
<b>6. Forslag om fisjon av Photocure ASA og fondsemissjon</b>			
<b>7. Godkjenning av årsregnskapet for 2008 for selskapet og konsernet samt årsberetningen for 2008, herunder dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balansen</b>			
<b>8. Fastsettelse av honorar til styret</b>			
<b>9. Godkjenning av godtgjørelse til revisor</b>			
<b>10. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Photocure ASA</b>			
<b>11. Valg av medlemmer til styret</b>			
- Erik Engebretsen, styreleder			
- Jon Hindar, styremedlem			
- Kari Krogstad, styremedlem			
- Eva Steiness, styremedlem			
- Mats Petterson, styremedlem			
<b>12. Valg av medlemmer til nominasjonskomitéen</b>			
- Jónas Einarsson, leder			
- Janne Flessum, medlem			
- John Harald Henriksen, medlem			
<b>13. Valg av revisor</b>			



<b>14. Fullmakt til styret til å gjennomføre kapitalforhøyelse</b>			
<b>15. Fullmakt til styret til tilbakekjøp av egne aksjer</b>			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

-Dersom det er krysset av for "**Stemmer for**" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder, møteleder eller nominasjonskomitéen måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.

-Dersom det er krysset av for "**Stemmer mot**" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder, møteleder eller nominasjonskomitéen måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.

-Dersom det er krysset av for "**Avstår fra å stemme**" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.

- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.

-Ved valg er instruksene begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.

-Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.

- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruksene.

Underskrift: \_\_\_\_\_\*

Navn: \_\_\_\_\_(blokkbokstaver)

Sted/dato: \_\_\_\_\_

**Fullmakten sendes til: Photocure ASA, Hoffsvæien 48, 0377 Oslo, fax 22 06 22 18**

\*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest/og eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten.

## PROXY FORM

As the owner of \_\_\_\_\_ shares in Photocure ASA I/we hereby appoint

- The Chairman of the Board of Directors
- \_\_\_\_\_ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the annual general meeting of Photocure ASA to be held on 29 April 2009.

If none of the alternatives above has been crossed out the Chairman of the Board will be considered appointed as proxy. If the Chairman of the Board has been appointed as proxy, the Chairman of the Board can appoint another member of the board or the management to represent and vote for the shares covered by the proxy.

**If the shareholder so desires** and the Chairman of the Board of Directors has been appointed as proxy, the voting instructions below can be filled in and returned to the company. The Chairman of the Board of Directors will accordingly ensure that voting is carried out in accordance with the instructions.

Voting instructions:

Resolution	Vote for	Vote against	Vote withheld
<b>3. Appointment of persons to chair the meeting and to co-sign the minutes</b>			
<b>4. Approval of notice of meeting and agenda</b>			
<b>6. Proposal of demerger of Photocure ASA and capitalisation issue</b>			
<b>7. 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 fixed balance sheet</b>			
<b>8. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors</b>			
<b>9. Approval of the auditor's fee</b>			
<b>10. The Board's declaration on salary and other remuneration for the management in Photocure ASA</b>			
<b>11. Election of members to the board</b>			
- Erik Engebretsen, Chairman			
- Jon Hindar, board member			
- Kari Krogstad, board member			
- Eva Steiness, board member			
- Mats Petterson, board member			
<b>12. Election of members to the nomination committee</b>			
- Jónas Einarsson, Chairman			
- Janne Flessum, member			
- John Harald Henriksen, member			

<b>13. Election of auditor</b>			
<b>14. Authorisation to the board of directors to increase the share capital</b>			
<b>15. Power of attorney to the board of directors to repurchase own shares</b>			

If voting instructions are given the following applies:

- If the box "**Vote for**" has been crossed out, this implies that the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the Chairman of the Board, the chairman of the meeting or the nomination committee. In case of amendments of the proposals included in the notice, the proxy can at the proxy's own discretion refrain from voting for the shares.

- If the box "**Vote against**" has been crossed out, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the Chairman of the Board, the chairman of the meeting or the nomination committee. In case of amendments of the proposals included in the notice, the proxy can at the proxy's own discretion refrain from voting for the shares.

- If the box "**Vote withheld**" has been crossed out, this implies that the proxy is instructed to refrain from voting for the shares.

- If none of the boxes has been crossed out, this implies that the proxy can decide at the proxy's own choice how the shares shall be voted for.

- In respect of elections, the instructions are only valid for voting in respect of elections of the candidates that have been listed in the proxy form.

- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda and which may validly come before the meeting the proxy is free to decide how the shares shall be voted for. The same applies for a vote over matters of formal nature, such as chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.

- If a shareholder has inserted another person than the Chairman of the Board as proxy, and wants to give such person instructions on voting, this is a matter for the shareholder and the proxy that is irrelevant to the company. In such a situation the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

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

Name: \_\_\_\_\_(block letters)

Place/date: \_\_\_\_\_

**Please send the proxy to:**

**Photocure ASA, Hoffsvæien 48, 0377 Oslo, Norway fax + 47 22 06 22 18**

\* If the proxy is given on behalf of a company or other legal entity, a certificate of registration and/or power of attorney must be attached so as to evidence that the person signing the proxy form is properly authorized.

