

PHOTOCURE ASA

PROTOKOLL

FOR

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

År 2007 den 3. desember ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Photocure ASA i selskapets lokaler i Hoffsvæien 48 i Oslo.

Følgende saker ble behandlet:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Erik Engebretsen.

2. FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER/ FULLMEKTIGER

Styrets leder opptok oversikt over hvilke aksjonærer som var representert på generalforsamlingen. Oversikt over møtende aksjonærer og fullmektiger følger som vedlegg til protokollen.

3. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Til å lede generalforsamlingen ble valgt styrets leder, og til å medundertegne protokollen sammen med møteleder ble valgt Tolv Hillestad.

4. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

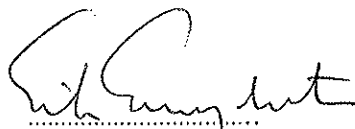
Det var ingen innvendinger mot innkalling og dagsorden.

5. NEDSETTING AV OVERKURSFOND

Styrets leder redegjorde for styrets forslag om nedsettelse av overkursfondet. Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:

"Overkursfondet i Photocure ASA nedsettes med NOK 250.737.938 fra NOK 250.737.938 til NOK 0 i henhold til allmennaksjelovens § 3-2 annet ledd nr 4. Nedsettelsesbeløpet anvendes i sin helhet til avsetning til annen egenkapital."

Det forelå intet mer til behandling. Alle beslutninger var enstemmige. Generalforsamlingen ble deretter hevet.


Erik Engebretsen


Tolv Hillestad

Vedlegg:

Vedlegg 1: Oversikt over møtende aksjonærer og fullmektiger.

Deltagere på ekstraordinær generalforsamling i Photocure ASA

Mandag 3 desember kl 13:00 i Hoffsvveien 48, Oslo

| Navn | Antall aksjer | Møte selv | Fullmakt Adm. dir. | Fullmakt Styreleder | Fullmakt Andre | Fullmakt |
|--|------------------|------------------|--------------------|---------------------|----------------|----------------|
| 1 Elsa Margrethe Moe, 1352 Kolsås | 50 | | | 50 | | |
| 2 Siri Anne Sande Hansen, 5244 Fana | 253 | | | 253 | | |
| 3 Svein Hjørnevik, 3121 Nøtterøy | 253 | | | 253 | | |
| 4 Frode Taimo, 0861 Oslo | 1 000 | | | | 1 000 | Tolv Hillestad |
| 5 Orkla ASA | 1 250 000 | | | 1 250 000 | | |
| 6 Christian Fekete, 1395 Hvalstad | 3 000 | 3 000 | | | | |
| 7 KLP LK aksjer | 175 000 | | | 175 000 | | |
| 8 ISB Invest AS, 4554 Farsund | 69 250 | | | 69 250 | | |
| 9 Erik Engebretnsen, Oslo | 33 750 | 33 750 | | | | |
| 10 Gezina AS, 0111 Oslo | 1 326 306 | 1 326 306 | | | | |
| 11 Verdipapirfondet KLP Aksjenorge, 0121 Oslo | 601 000 | | | 601 000 | | |
| 12 Jon Erik Brenden, 0491 Oslo | 8 | | 8 | | | |
| 13 Radiumhospitalets forskningsstiftelse, Oslo | 3 129 000 | | | 3 129 000 | | |
| 14 Bjørn Øystein Iddeng, 0495 Oslo | 1 250 | | | 1 250 | | |
| 15 Ford Motor Company Defined Benefit Trust | 1 893 | | | 1 893 | | |
| 16 Vital Forsikring ASA | 424 684 | | | 424 684 | | |
| 17 Trafalgar Catalyst Fund | 7 | | | 7 | | |
| 18 SSB Investment Funds for Taxexempt retirem | 1 920 | | | 1 920 | | |
| 19 Eagle Star Ltd. Sveits | 5 504 | | | 5 504 | | |
| 20 ABN Amro Indeks + | 9 700 | | | 9 700 | | |
| 21 Tolv Hillestad, 0168 Oslo | 1 900 | 1 900 | | | | |
| 22 Kjetil Hestdal, Oslo | 94 000 | 94 000 | | | | |
| 23 K Hestdal AS, Oslo | 62 873 | 62 873 | | | | |
| 24 Tiata AS, Oslo | 117 962 | 117 962 | | | | |
| TOTALT | 7 310 563 | 1 521 829 | 8 | 5 669 764 | 1 000 | |
| Antall aksjer | 33.09 % | 6.89 % | 0.00 % | 25.66 % | 0.00 % | |
| | 22 093 301 | | | | | |

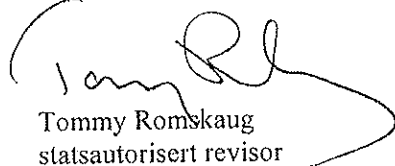
Til generalforsamlingen i Photocure ASA

Medlemmer av Den norske Revisorforening

Bekreftelse av dekning for bunden egenkapital ved nedsettelse av overkursfond

Vi bekrefter at det etter nedsettelse av overkursfond i Photocure ASA med kr 250 737 938, fra kr 250 737 938 til kr 0, er dekning for den gjenværende aksjekapital og bunden egenkapital for øvrig.

Oslo, 15. november 2007
ERNST & YOUNG AS



Tommy Romskaug
statsautorisert revisor