

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

**PROTOKOLL FRA  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I  
PHOTOCURE ASA**

Den 25. november 2009 kl. 09:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Photocure ASA ("Selskapet") i Hoffsvæien 48, Oslo.

Til behandling forelå:

**1. Åpning av møtet ved styrets leder Erik Engebretsen, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**

Styrets leder Erik Engebretsen åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger, inntatt i vedlegg 1.

10 379 325 aksjer var representert på generalforsamlingen, tilsvarende ca. 47 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer (ikke medregnet Selskapets egne aksjer).

**2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Styrets leder Erik Engebretsen velges som møteleder, og Tolv Hillestad velges til å medundertegne protokollen."*

10 379 325 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. Ingen aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

**3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Innkalling og dagsorden godkjennes."*

10 379 325 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. Ingen aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

**4. Utdeling av ekstraordinært utbytte**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

**MINUTES FROM  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF  
PHOTOCURE ASA**

On 25 November at 09:00 hours (CET), an extraordinary general meeting of Photocure ASA (the "Company") was held at Hoffsvæien 48, Oslo, Norway.

The following matters were on the agenda:

**1. Opening of the meeting by chairman of the board Erik Engebretsen, including the taking of attendance of shareholders present**

The chairman of the board Erik Engebretsen opened the meeting and registered the attendance of shareholders and proxy holders present, as listed in annex 1.

10 379 325 shares were represented at the general meeting, equivalent to approx. 47 % of the total number of outstanding shares and votes (excluding the Company's own shares).

**2. Election of chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**

The general meeting made the following resolution:

*"The chairman of the board Erik Engebretsen is elected as chairman of the meeting, and Tolv Hillestad is elected to co-sign the minutes."*

10 379 325 shares voted in favour. No shares voted against. No shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

**3. Approval of notice and agenda**

The general meeting made the following resolution:

*"The notice and agenda are approved."*

10 379 325 shares voted in favour. No shares voted against. No shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

**4. Distribution of extraordinary dividend**

The general meeting made the following resolution:

*"Selskapet utdeler ekstraordinært utbytte på NOK 4,00 per aksje. Utbyttet tilfaller Selskapets aksjeeiere per 25. november 2009."*

10 379 325 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. Ingen aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

#### **5. Styrefullmakt til erverv av Selskapets aksjer**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Styret tildeles fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 9-4, på følgende vilkår:*

- 1. Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 1 104 665.*
- 2. Det beløp som betales per aksje som erverves skal være minimum NOK 1 og maksimum NOK 100.*
- 3. Styret står fritt med hensyn til hvilke måter erverv og avhendelse av aksjer kan skje.*
- 4. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2010, likevel senest til 30. juni 2010.*
- 5. Ved virkning fra tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter fullmakten tidligere vedtatte fullmakter til erverv av Selskapets aksjer."*

10 379 325 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. Ingen aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

#### **6. Vedtektsendring om distribusjon av årsrapport og andre dokumenter til generalforsamlingen**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Følgende bestemmelse inntas som § 9 i vedtektene:*

*"Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal*

*"The Company distributes extraordinary dividend of NOK 4.00 per share. The dividend is payable to the Company's shareholders as of 25 November 2009."*

10 379 325 shares voted in favour. No shares voted against. No shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

#### **5. Authorization for the board of directors to purchase the Company's shares**

The general meeting made the following resolution:

*"The board of directors is authorised to purchase the Company's own shares, in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act section 9-4, on the following conditions:*

- 1. The Company may, in one or more rounds, acquire shares with a total nominal value of up to NOK 1,104,665.*
- 2. The purchase price for each acquired share shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 100.*
- 3. The board of directors may on its own discretion decide on the means to be used to acquire and dispose of shares.*
- 4. The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2010, though at the latest until 30 June 2010.*
- 5. 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."*

10 379 325 shares voted in favour. No shares voted against. No shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

#### **6. Amendment of the articles of association concerning distribution of annual report and other documents for the general meeting**

The general meeting made the following resolution:

*"The following provision is included as section 9 of the articles of association:*

*"When documents relating to matters to be considered by a general meeting are made available to shareholders by publication on the company's website, the statutory requirement to send the documents to shareholders does not apply. This includes documents that pursuant*

*inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.”*

10 379 263 aksjer stemte for. 62 aksjer stemte mot. Ingen aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

#### **7. Valg av medlem til nominasjonskomiteen**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*”Åse Aulie Michelet velges som nytt medlem av nominasjonskomiteen.”*

10 379 325 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. Ingen aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

\* \* \*

Ingen andre saker forelå til behandling.

*to law shall be included in or appended to the notice of the general meeting.”*

10 379 263 shares voted in favour. 62 shares voted against. No shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

#### **7. Election of nomination committee member**

The general meeting made the following resolution:


*“Åse Aulie Michelet is elected as a new member of the nomination committee.”*

10 379 325 shares voted in favour. No shares voted against. No shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

\* \* \*


No other matters were on the agenda.

Oslo, 25. november 2009 / Oslo, 25 November 2009



---

Erik Engebretsen



---

Tolv Hillestad