

Til aksjonærene i PhotoCure ASA

INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i PhotoCure ASA

onsdag 20 mars 2002 kl. 17.00

i Auditoriet i Det Norske Radiumhospital, adresse Ullernchaussée 70, Oslo. Inngang ved hovedresepsjonen til sykehuset.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1 Åpning av møtet, herunder opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere.
- 2 Valg av møteleder.
- 3 Valg av én person til å medundertegne protokollen.
- 4 Godkjennelse av innkalling og dagsorden.
- 5 Presentasjon av selskapets status.
- 6 Fastsettelse av resultatregnskap og balanse for regnskapsåret 2001.
- 7 Dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse.
- 8 Valg av styre og fastsettelse av godtgjørelse til styremedlemmene.
- 9 Fastsettelse av revisors godtgjørelse og valg av revisor.
- 10 Fullmakt til styret til kapitalforhøyelse.
- 11 Fullmakt til erverv av egne aksjer.
- 12 Vedtektsendring

De aksjonærer som ønsker å delta bes melde seg snarest og senest innen mandag 18. mars kl. 1600 ved å returnere vedlagte påmeldingsskjema. Fullmakt kan gis ved å sende inn vedlagte fullmaktsskjema snarest og senest innen mandag 18. mars kl. 1600.

Oslo, den 4 mars 2002
for styret i PhotoCure ASA

Halvor Bjerke
Styrets formann
(sign.)

Nærmere redegjørelse for pkt 10, 11 og 12 følger som vedlegg 1, 2 og 3. Årsberetning, årsregnskap med noter og revisjonsberetning vil bli ettersendt.

Vedlegg

1. Til punkt 10
2. Til punkt 11
3. Vedtektsendring
4. Fullmaktsskjema

5. Påmeldingsskjema

Vedlegg 1 – Dagsorden pkt 10

Fullmakt til kapitalforhøyelse

1 Bakgrunn

Styret i PhotoCure ASA har pr dato følgende fullmakter fra generalforsamlingen til å forhøye selskapets aksjekapital i tilknytning til aksjeopsjoner og tegningsretter til ansatte.

<i>(tall angitt i antall aksjer)</i>	Ordinær emisjon	Ansatte-emisjoner
Fullmakter gitt på generalforsamling 29.03.01	4 000 000	1 100 000
Emisjoner	0	-305 000
Gjenstående under fullmaktene	4 000 000	795 000

Som et ledd i selskapets incentivordning er det under fullmakten tildelt tegningsretter til 388.000 aksjer til ansatte som ikke er utøvd. Utvalgte ansatte kan dersom visse mål oppnås i 2002 få tildelt inntil 100.000 nye aksjeopsjoner som hver gir rett til å tegne en aksje i selskapet. Det er i tillegg utstedt tegningsretter til 50.000 aksjer til en samarbeidspartner. Ut over dette er det også registrert til sammen 400.000 frittstående tegningsretter til Hydro Research AS bygget på generalforsamlingsvedtak den 22.9.1999.

Selskapets styre ønsker at generalforsamlingen vedtar en ny fullmakt som erstatter tildelte fullmakter i henhold til forslag til vedtak inntatt nedenfor.

Fullmakten ønskes av følgende årsaker:

- Styret ønsker å kunne benytte fullmakten til finansiering av selskapets videre utvikling. Fullmakten skal kunne benyttes både til kontantemisjoner, ved fusjoner eller som vederlag for andre erverv av betydning for selskapets utvikling. Det foreslås at styret kan utvide aksjekapitalen med inntil kr 915.000 ved utstedelse av inntil 1.830.000 aksjer á kr 0,50, hvilket tilsvarer 10% av selskapets aksjer (inkl. utstedte tegningsretter). En forutsetning for utvidelse av aksjekapitalen er at tegningskurs/vederlag for aksjene etter styrets skjønn tilnærmet tilsvarer aksjenes markedsverdi.
- Ytterligere ønsker styret å ha fullmakt til å utvide selskapets aksjekapital med inntil kr 550.000 ved utstedelse av inntil 1,1 million aksjer á kr 0,50 overfor ansatte eller enkelte samarbeidspartnere som det etter styrets individuelle vurdering vil være av verdi for aksjonærene å knytte nærmere til selskapet. Denne fullmakt kan benyttes til utstedelse av opsjoner og/eller tegningsretter under selskapets etablerte incentiveprogram herunder de ansatte hvor det er utstedt opsjoner. Rett til å tegne

aksjer som tildeles under dette punkt skal på tildelingstidspunktet minimum tilsvare markedskurs pr aksje.

Styret ønsker at selskapets incentivprogram også kan gjennomføres ved at ansatte eller enkelte samarbeidspartnere gis rett til å tegne aksjer til en kurs som fastsettes etter styrets skjønn. I forbindelse med aksjetegningen inngås det en avtale om at differansen mellom tegningskurs og markedspris på avtaletidspunktet skal avstås til selskapet dersom aksjene selges. Selskapet skal videre i henhold til avtalen ha en forkjøpsrett til aksjene dersom den ansattes ansettelsesforhold avsluttes eller aksjene ønskes solgt. Forkjøpsretten avtrappes gradvis over tid. Differansen mellom tegningskurs og markedspris vil for selskapet bli behandlet som en betinget fordring, det vil si den balanseføres ikke. Ordningen og de etablerte avtaler vil bli omtalt i årsoppgjøret for det enkelte år. Styret utformer enkelthetene i avtaler om aksjetegning.

2 Forslag

Styret foreslår på bakgrunn av ovenstående at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Styret ble gitt fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på kr 1.465.000 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 915.000 ved utstedelse av inntil 1.830.000 aksjer á kr 0,50 for å sikre finansiering av selskapets utvikling. Fullmakten kan også benyttes ved erverv, fusjoner og andre virksomhetsformål som tjener selskapets utvikling. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tinginnskudd). 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 opsjoner/ tegningsrettigheter under selskapets incentiv-program. Rett til å tegne aksjer som tildeles under dette punkt skal på tildelingstidspunktet minimum tilsvare markedskurs per aksje.*

Styret kan også utvide aksjekapitalen ved utstedelse av aksjer overfor ansatte og enkelte samarbeidspartnere hvor aksjekursen fastsettes etter styrets skjønn. Det inngås avtale om aksjetegning med kontant innbetaling av tegningskursen, bestemmelser om forkjøpsrett for selskapet og ytterligere betingede betalingsforpliktelser overfor selskapet. Disse vilkår fastsettes

etter styrets skjønn, men sum tegningskurs og betinget betalingsforpliktelse skal tilsvare markedspris for aksjene på avtaletidspunktet.

Den samlede utvidelse av kapital under dette punkt b) skal være maksimalt kr 550.000 ved utstedelse av maksimalt 1,1 millioner aksjer á kr 0,50.

Fullmakt under punkt a) skal gjelde til neste ordinære generalforsamling mens fullmakt under punkt b) skal gjelde for 2 år. Eksisterende aksjonærer fraskriver seg sin fortrinnsrett til å tegne aksjer. Tidligere meddelte emisjonsfullmakt utgår.

Vedlegg 2 – Dagsorden pkt 11

Fullmakt til erverv av egne aksjer

Til behandling foreligger forslag om fullmakt for styret til å la selskapet erverve egne aksjer. Etter allmennaksjeloven §§ 9-2 til 9-4 kan selskapet på nærmere angitte betingelser erverve egne aksjer innenfor en maksimalramme på 10 % av aksjekapitalen. På ordinær generalforsamling i 2001 fikk styret fullmakt til å erverve inntil 5% av selskapets utestående aksjer. Fullmakten ble gitt for 18 måneder og er per dags dato ikke benyttet. Vedtaket forutsatte at ervervssummen for aksjene ikke overskrider selskapets fri egenkapital, se allmennaksjeloven § 9-3.

Styret i PhotoCure ASA mener kjøp av egne aksjer kan være aktuelt for selskapet blant annet med det formål å øke likviditeten i selskapets aksjer og for å kunne utøve eventuell forkjøpsrett til aksjer under selskapets incentivprogram.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen erstatter eksisterende fullmakt med en tilsvarende ny fullmakt i 18 måneder:

- 1) *Styret i PhotoCure ASA gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 430.000, som tilsvarer 5 % av den nåværende aksjekapital.*
- 2) *Det høyeste beløp som kan betales pr aksje er kr 400 og det minste kr 10.*
- 3) *Styret skal påse at lovens regler om likebehandling av selskapets aksjonærer og forbudet mot å gi aksjonærer en urimelig fordel på andre aksjonærers bekostning overholdes.*
- 4) *Fullmakten gjelder i 18 måneder fra generalforsamlingsvedtaket.*
- 5) *Hvis egne aksjer selges, omfatter fullmakten også kjøp av nye aksjer til erstatning for de solgte så lenge samlet beholdning av egne aksjer ikke overstiger 5 % av den nåværende aksjekapital.*
- 6) *Tidligere meddelte fullmakt til å erverve egne aksjer utgår.*

Det har ikke inntruffet hendelser etter siste balansedag 31.12.2001 som er av vesentlig negativ betydning for selskapets stilling. Det vises til dagsorden pkt 6 hvor årsregnskapet 2001 er behandlet.

Vedlegg 3 – Vedtektsendring

Styret foreslår at vedtektenes paragraf 5 endres slik at styret konstituerer seg selv.

Gjeldende paragraf 5 lyder som følger:

Selskapets styre skal bestå av inntil 7 medlemmer. Generalforsamlingen velger styrets leder og nestleder.

Styret kan meddele prokura. Selskapets firma tegnes av styrets leder og nestleder i fellesskap, eller 3 styremedlemmer i fellesskap.

Styret foreslår at vedtektene endres slik at paragraf 5 blir lydende som følger:

Selskapets styre skal bestå av inntil 7 medlemmer. Styret velger selv formann og nestformann blant de valgte medlemmene av styret.

Styret kan meddele prokura. Selskapets firma tegnes av styrets leder og nestleder i fellesskap, eller 3 styremedlemmer i fellesskap.

Vedlegg 4 – Fullmaktsskjema

Aksjeeiere som ønsker å møte ved fullmektig på generalforsamlingen onsdag 20 mars 2002 bes fylle ut denne **fullmakt** og sende den snarest og senest innen mandag 18 mars 2002 kl. 1600 til:

Kreditkassens Verdipapirservice
v/Anikken Jensen
Telefax. 22 48 63 49

Eventuelt per post til:
Kreditkassens Verdipapirservice
v/Anikken Jensen
Postboks 1166 Sentrum
0107 OSLO

FULLMAKT

Herved gis (bruk blokkbokstaver) fullmakt til å stemme for undertegnede aksjer i PhotoCure ASA på ordinær generalforsamling i selskapet onsdag 20. mars 2002 kl. 1700.

Undertegnede besitter aksjer i PhotoCure ASA.

Sted og dato:

Underskrift:

Navn (benytt blokkbokstaver):

Firma (hvis aksjene lyder på et firma):
(benytt blokkbokstaver)

Generalforsamlingen avholdes i
Auditoriet i Det Norske Radiumhospital, Ullernchauséén 70, Oslo.
Inngang ved hovedresepsjonen til sykehuset.

Vedlegg 5 – Påmeldingsskjema

Aksjeeiere som ønsker å møte på generalforsamlingen onsdag 20 mars 2002 bes fylle ut dette **påmeldingsskjema** og sende det snarest og senest innen mandag 18 mars 2002 kl. 1600 til:

Kreditkassens Verdipapirservice
v/Anikken Jensen
Telefax. 22 48 63 49

Eventuelt per post til:
Kreditkassens Verdipapirservice
v/Anikken Jensen
Postboks 1166 Sentrum
0107 OSLO

PÅMELDINGSSKJEMA

Herved gir undertegnede melding om jeg vil møte på ordinær generalforsamling i PhotoCure ASA onsdag 20. mars 2002 kl. 1700.

Undertegnede besitter aksjer i PhotoCure ASA.

Sted og dato:

Underskrift:

Navn (benytt blokkbokstaver):

Firma (hvis aksjene lyder på et firma):
(benytt blokkbokstaver)

Gateadresse:

Postnummer:

Land:

Generalforsamlingen avholdes i
Auditoriet i Det Norske Radiumhospital, Ullernchaussee 70, Oslo.
Inngang ved hovedrepsjonen til sykehuset.