

## **Til aksjonærene i PhotoCure ASA**

### **INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING**

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i PhotoCure ASA

**Torsdag 29 mars 2001 kl. 17.00**

**i Auditoriet i Det Norske Radiumhospital, adresse Ullernchausseeén 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 Godkjenning av innkalling og dagsorden.
- 5 Presentasjon av selskapets status.
- 6 Fastsettelse av resultatregnskap og balanse for regnskapsåret 2000.
- 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 Overføring fra overkursfond til fri egenkapital.
- 11 Fullmakt til styret til kapitalforhøyelse.
- 12 Fullmakt til erverv av egne aksjer.

De aksjonærer som ønsker å delta bes melde seg snarest og senest innen mandag 26. mars kl. 1400 ved å returnere vedlagte påmeldingsskjema. Fullmakt kan gis ved å sende inn vedlagte fullmaktsskjema snarest og senest innen mandag 26. mars kl. 1400.

Oslo, den 6 mars 2001  
for styret i PhotoCure ASA

Halvor Bjerke  
Styrets formann

Nærmere redegjørelse for pkt 10 – 12 følger som vedlegg 1, 2 og 3. Årsberetning, årsregnskap med noter og revisjonsberetning ligger vedlagt.

#### Vedlegg

1. Til punkt 10
2. Til punkt 11
3. Til punkt 12
4. Fullmaktsskjema
5. Påmeldingsskjema

## Vedlegg 1 – Dagsorden pkt 10

### Overføring fra overkursfondet til fri egenkapital

Selskapets styre foreslår at kr 300 mill. overføres fra overkursfondet til annen egenkapital. Overkursfondet vil ved dette bli redusert fra kr 346,9 mill. til kr 46,9 mill. Begrunnelsen er at en høyere fri egenkapital gir selskapet fleksibilitet og handlekraft til å kunne gi delvis kontantvederlag ved fusjoner samt gi selskapet mulighet til å erverve egne aksjer.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*I henhold til allmennaksjeloven § 3-2 nedsettes overkursfondet med kr 300 mill., fra kr 346,9 mill. til kr 46,9 mill. Nedsettelsesbeløpet skal overføres til annen egenkapital.*

*Det har ikke inntruffet hendelser etter siste balansedag 31.12.2000 som er av vesentlig negativ betydning for selskapets stilling. Det vises til dagsorden pkt 6 hvor årsregnskapet 2000 er behandlet.*

## Vedlegg 2 – Dagsorden pkt 11

### 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.

	<b>Ordinær emisjon</b>	<b>Ansatte-emisjoner</b>
<i>(tall angitt i antall aksjer)</i>		
Fullmakter gitt på generalforsamling 23.03.00	4 000 000	1 100 000
Emisjoner	-2 300 000	-65 000
<b>Gjenstående under fullmaktene</b>	<b>1 700 000</b>	<b>1 035 000</b>

Under fullmakten er det tildelt tegningsretter til 657 000 aksjer til ansatte som ikke er utøvd og tegningsretter til 50 000 aksjer til en samarbeidspartner.

Ut over ovennevnte er det 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 2 millioner ved utstedelse av inntil 4 millioner aksjer á kr 0,50. En forutsetning for utvidelse av aksjekapitalen er at tegningskurs/vederlag for aksjene etter styrets skjønn tilnærmet tilsvare 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 2.550.000 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 2 millioner ved utstedelse av inntil 4 millioner 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 fullmakter utgår.*

## Vedlegg 3 – Dagsorden pkt 12

### 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. Slikt erverv kan bare skje dersom generalforsamlingen med flertall, som for vedtektsendring, har gitt styret fullmakt til det, og fullmakten er registrert i Foretaksregisteret. Fullmakten skal gis for et bestemt tidsrom, som ikke kan være lenger enn 18 måneder. Vedtaket forutsetter 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 treffer slikt vedtak:

- 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.*

Det har ikke inntruffet hendelser etter siste balansedag 31.12.2000 som er av vesentlig negativ betydning for selskapets stilling. Det vises til dagsorden pkt 6 hvor årsregnskapet 2000 er behandlet.

## Vedlegg 4 – Fullmaktsskjema

Aksjeeiere som ønsker å møte ved fullmektig på generalforsamlingen torsdag 29 mars 2001 bes fylle ut denne **fullmakt** og sende den snarest og senest innen mandag 26 mars 2001 kl. 1400 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 blokk bokstaver) fullmakt til å stemme for undertegnedes aksjer i PhotoCure ASA på ordinær generalforsamling i selskapet torsdag 29. mars 2001 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, Ullernchausseeén 70, Oslo.  
Inngang ved hovedrepsjonen til sykehuset.

## Vedlegg 5 – Påmeldingsskjema

Aksjeeiere som ønsker å møte på generalforsamlingen torsdag 29 mars 2001 bes fylle ut dette **påmeldingsskjema** og sende det snarest og senest innen mandag 26 mars 2001 kl. 1400 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 torsdag 29. mars 2001 kl. 1700.

Undertegnede besitter ..... aksjer i PhotoCure ASA.

Sted og dato: .....

Underskrift: .....

Navn (benytt blokkbokstaver): .....

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

Gate adresse: .....

Postnummer: .....

Land: .....

-----

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