



This notice has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancies between the versions, the Norwegian version shall prevail.

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

PHOTOCURE ASA

Den 3. mai 2023 kl. 17.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Photocure ASA ("**Selskapet**") som et digitalt møte via Euronext Securities Portalen.

Styrets leder Jan Hendrik Egberts åpnet møtet og tok opp fortegnelse. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og fullmakter er vedlagt protokollen som Vedlegg 1.

Stemmegivning for de enkelte saker på dagsordenen er vedlagt protokollen som Vedlegg 2.

Til behandling forelå:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen velger styreleder Jan Hendrik Egberts som møteleder. Selskapets finansdirektør, Erik Dahl, velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder."

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkallingen og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 12. april 2023 godkjennes."

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

PHOTOCURE ASA

On 3 May 2023 at 17:00 hours (CEST), an annual general meeting was held in Photocure ASA (the "**Company**") as a digital meeting via the Euronext Securities Portal.

The chairperson of the board Jan Hendrik Egberts opened the meeting and registered the attendance. The record of shareholders present and proxies is attached to the minutes as Appendix 1.

The voting for each of the items on the agenda is attached to the minutes as Appendix 2.

The following matters were on the agenda:

1. Election of chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes

The general meeting made the following resolution:

"The general meeting elects the chairman of the board Jan Hendrik Egberts to chair the meeting. The Company's CFO, Erik Dahl, is elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting."

2. Approval of notice and agenda

The general meeting made the following resolution:

"The notice and the agenda, which were sent to all shareholders with a known address on 12 April 2023, are approved."

3. Presentasjon av Selskapets status Dan Schneider holdt en kort presentasjon om Selskapets status. 4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2022 Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: <i>"Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b."</i> 5. Godtgjørelse til styremedlemmer og valgkomitémedlemmer Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: <i>"Godtgjørelse til styrets medlemmer for siste år fastsettes til NOK 620 000 for styrets leder og NOK 360 000 for hvert av de øvrige styremedlemmene. I tillegg vil styrets medlemmer ha rett til aksjeopsjoner med 5 298 aksjeopsjoner for styrets leder og 3 169 aksjeopsjoner for hvert av de øvrige styremedlemmene"</i> <i>Styremedlemmer bosatt utenfor Norge skal bli kompensert med et beløp tilsvarende EUR 125 for hver arbeidstime som går tapt på reise."</i> Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: <i>"Godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen for siste år fastsettes til NOK 20 000, med unntak av Robert Blatt som har valgt å ikke motta godtgjørelse for sitt arbeid i valgkomiteen."</i> 6. Godtgjørelse til revisor Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: <i>"Godtgjørelse til revisor på NOK 972.000 for lovpålagt revisjon godkjennes."</i>	3. Presentation of the Company's state of affairs Dan Schneider held a brief presentation of the Company's state of affairs. 4. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2022 The general meeting made the following resolution: <i>"The general meeting approves the board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2022, including the board of directors' report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b."</i> 5. Remuneration to the board members and members of the nomination committee The general meeting made the following resolution: <i>"Remuneration to the members of the board for the last year is fixed to NOK 620 000 for the chairperson of the board and NOK 360,000 for each of the other board members. In addition, the members of the board will be entitled to stock options with 5,298 stock options for the chairperson and 3,169 stock options for each of the other board members."</i> <i>Board members domiciled outside Norway shall be compensated with an amount equivalent of EUR 125 for each working hour spent travelling."</i> The general meeting made the following resolution: <i>"Remuneration to the members of the nomination committee for the last year is fixed to NOK 20,000, except for Robert Blatt who has chosen to forgo any remuneration for his work on the nomination committee."</i> 6. Remuneration to the auditor The general meeting made the following resolution: <i>"Remuneration to the auditor of NOK 972,000 for statutory audit is approved."</i>
---	---

7. Godtgjørelsesrapport for ledende personer Generalforsamlingen avholdt en rådgivende avstemming om styrets forslag til godtgjørelsesrapport. Resultatet av avstemmingen er inntatt i Vedlegg 2. 8. Valg av styremedlemmer Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: <i>"Følgende personer velges som styremedlemmer:</i> – Jan H. Egberts, styreleder – Johanna Holldack, styremedlem – Malene Brondberg, styremedlem – Neal Shore, styremedlem – Dylan Hallerberg, styremedlem <i>med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2024."</i> 9. Valg av medlemmer til valgkomiteen Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: <i>"Følgende personer velges som medlemmer av valgkomiteen:</i> – Robert Blatt, leder – Hans Peter Bøhn, medlem – Lars Viksmoen, medlem <i>med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2024."</i> 10. Endring av vedtektene Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: <i>"Vedtektene endres i samsvar med vedlagte vedtekter."</i> 11. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:	7. Remuneration report for senior executives The general meeting held an advisory vote on the board of directors' proposal for remuneration report. The result from the vote is included in Appendix 2. 8. Election of board members The general meeting made the following resolution: <i>"The following persons are elected as board members</i> – Jan H. Egberts, chairperson – Johanna Holldack, board member – Malene Brondberg, board member – Neal Shore, board member – Dylan Hallerberg, board member <i>with an election term until the ordinary general meeting in 2024."</i> 9. Election of members to the nomination committee The general meeting made the following resolution: <i>"The following persons are elected as members of the nomination committee:</i> – Robert Blatt, chairperson – Hans Peter Bøhn, member – Lars Viksmoen, member <i>with an election term until the ordinary general meeting in 2024."</i> 10. Amendment of the articles of association The general meeting made the following resolution: <i>"The articles of associations are amended in accordance with the articles of association attached hereto."</i> 11. Board authorisation to acquire own shares The general meeting made the following resolution:
--	---

<i>"I henhold til allmennaksjeloven §§ 9-4 og 9-5 gis styret fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer, på følgende vilkår:</i> <i>1 Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve egne aksjer opptil samlet pålydende verdi NOK 1 356 041,00. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i egne aksjer.</i> <i>2 Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis maksimalt NOK 250 og minimum NOK 0,50. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.</i> <i>3 Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024.</i> <i>4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.</i> <i>5 Fullmakten erstatter andre fullmakter til styret til å erverve egne aksjer i Selskapet fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret."</i> 12. Styrefullmakter til å gjennomføre kapitalforhøyelse 12.1 Fullmakt til kapitalforhøyelse på inntil 20 % av aksjekapitalen Styrets forslag til vedtak oppnådde ikke tilstrekkelig flertall av stemmer og ble derfor ikke vedtatt. 12.2 Fullmakt til kapitalforhøyelse på inntil 15 % av aksjekapitalen Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: <i>1. "Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere aksjekapitalforhøyelser samlet begrenset oppad til 4 068 123 aksjer pålydende NOK 0,50. Samlet økning av aksjekapitalen kan utgjøre opp til NOK 2 034 061,50.</i>	<i>"In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 9-4 and 9-5, the board of directors is authorised to acquire the Company's own shares, on the following conditions:</i> <i>1 The Company may, in one or more rounds, acquire shares with a total nominal value of up to NOK 1,356,041.00. The authorisation also includes acquisition of charge by agreement in own shares.</i> <i>The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 250 and minimum NOK 0.50 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.</i> <i>2 This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2024, however no later than 30 June 2024.</i> <i>3 Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, be applied as remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration shares with regards to acquisition of businesses.</i> <i>4 The authorisation replaces any other authorisation to the board of directors to acquire own shares in the Company from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises."</i> 12. Board authorisations to increase the share capital 12.1 Authorisation to share capital increase with up to 20% of the share capital The Board of Directors' proposed resolution did not obtain a sufficient majority of votes and was thus not resolved. 12.2 Authorisation to share capital increase with up to 15% of the share capital The general meeting made the following resolution: <i>1. "The board of directors is hereby authorised to execute one or more share capital increases by issuing in total up to 4,068,123 shares with a nominal value of NOK 0.50. The total amount</i>
--	--

2. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer 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 (tingsinnskudd). 3. Styret gis fullmakt til å fastsette øvrige vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre. 4. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024. 5. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side. 6. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5. 7. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapitalen og antall aksjer når fullmakten brukes. 8. Denne styrefullmakt erstatter tidligere gitte fullmakter til kapitalforhøyelse fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret." Da forslaget i punkt 12.1 ble vedtatt av generalforsamlingen, ble det ikke stemt over dette alternativet.	by which the share capital may be increased is NOK 2,034,061.50. 2. The authorisation may be used to issue shares in order to secure the financing of the Company's development. The authorisation can also be used in connection with acquisitions, mergers and other business purposes that serve the Company's development. Shares can be issued against cash deposit or against other assets (contribution in kind). 3. The board of directors is authorised to decide upon the subscription terms, including subscription price, date of payment and the right to sell shares to others in relation to an increase of share capital. 4. This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2024, however at the latest until 30 June 2024. 5. Existing shareholders pre-emptive right to subscribe for shares according to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside. 6. The authorisation includes decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act. 7. The general meeting authorises the board of directors to amend the Company's articles of association concerning the share capital and number of shares when the authorisation is used. 8. This authorisation replaces previously granted authorisations for share capital increase from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises." As the proposal in item 12.1 was resolved by the general meeting, it was not voted for this alternative.
--	---

12.3 Fullmakt til kapitalforhøyelse i henhold til Selskapets insentivprogram

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *"Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere aksjekapitalforhøyelser samlet begrenset oppad til 750 000 aksjer pålydende NOK 0,50. Samlet økning av aksjekapitalen kan utgjøre opp til NOK 375 000,00*
2. *Styret kan utvide aksjekapitalen ved utstedelse av aksjer til ansatte og medlemmer av styret. Fullmakten kan også benyttes til utstedelse av aksjer ved utøvelse av opsjoner/tegningsrettigheter tildelt under Selskapets insentivprogram.*
3. *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024.*
4. *Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.*
5. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5 eller kapitalforhøyelse ved tingsinnskudd.*
6. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapitalen og antall aksjer når fullmakten brukes."*

Ingen andre saker var til behandling.

12.3 Authorisation to share capital increase according to the Company's incentive program

The general meeting made the following resolution:

1. *"The board of directors is hereby authorised to execute one or more share capital increases by issuing in total 750,000 shares with a nominal value of NOK 0.50. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 375,000.00.*
2. *The board of directors is authorised to increase the Company's share capital through issuing shares to employees and members of the board of directors. The authorisation may also be used to issue shares in connection with the exercising of options/subscription rights allocated under the Company's incentive program.*
3. *This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2024, however no later than 30 June 2024.*
4. *Existing shareholders pre-emptive right to subscribe for shares according to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside.*
5. *The authorisation does not include decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act or share capital increase with settlement against consideration in kind.*
6. *The general meeting authorises the board of directors to amend the Company's articles of association concerning the share capital and number of shares when the authorisation is used."*

No other matters were on the agenda.



Oslo, 3. mai 2023 / Oslo, 3 May 2023

Jan Hendrik Egberts

Erik Dahl

ISIN:	<u>NO0010000045 Photocure ASA</u>
Generalforsamlingsdato	03/05/2023 17:00
Dagens dato	03/05/2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt :

6

	Antall Aksjer	% Kapital
Total aksjer	27.120.820	
- selskapets egne aksjer	15.122	
Totalt stemmeberettigede aksjer	27.105.698	
Representert ved egne aksjer	181.344	0,67%
Representert ved forhåndsstemme	696.746	2,57%
Representert ved fullmakt	752.567	2,78%
Representert ved stemmeinstruks	9.745.320	35,95%
Sum fullmakter	10.497.887	38,73%
Totalt representert stemmeberettiget	11.375.977	41,97%

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

Nordea

Photocure ASA

--	--

Protokoll for generalforsamling Photocure ASA

ISIN:	NO0010000045 Photocure ASA
Aksjekapital:	27.105.698
Generalforsamlingsdato:	03.05.2023
Dagens dato:	03.05.2023

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1.						
Ordinær	11.221.990	-	152.787	11.374.777	-	11.374.777
% avgitte stemmer	98,66%	0,00%	1,34%			
% representert AK	98,66%	0,00%	1,34%	100,00%	0,00%	
% total AK	41,40%	0,00%	0,56%	41,96%	0,00%	
Totalt	11.221.990	-	152.787	11.374.777	-	11.374.777
Sak 2.						
Ordinær	11.223.735	-	151.042	11.374.777	-	11.374.777
% avgitte stemmer	98,67%	0,00%	1,33%			
% representert AK	98,67%	0,00%	1,33%	100,00%	0,00%	
% total AK	41,41%	0,00%	0,56%	41,96%	0,00%	
Totalt	11.223.735	-	151.042	11.374.777	-	11.374.777
Sak 4.						
Ordinær	11.043.841	-	330.936	11.374.777	-	11.374.777
% avgitte stemmer	97,09%	0,00%	2,91%			
% representert AK	97,09%	0,00%	2,91%	100,00%	0,00%	
% total AK	40,74%	0,00%	1,22%	41,96%	0,00%	
Totalt	11.043.841	-	330.936	11.374.777	-	11.374.777
Sak 5						
Ordinær	8.233.286	2.774.947	367.744	11.375.977	-	11.375.977
% avgitte stemmer	72,37%	24,39%	3,23%			
% representert AK	72,37%	24,39%	3,23%	100,00%	0,00%	
% total AK	30,37%	10,24%	1,36%	41,97%	0,00%	
Totalt	8.233.286	2.774.947	367.744	11.375.977	-	11.375.977
Sak 6						
Ordinær	10.726.001	313.767	336.209	11.375.977	-	11.375.977
% avgitte stemmer	94,29%	2,76%	2,96%			
% representert AK	94,29%	2,76%	2,96%	100,00%	0,00%	
% total AK	39,57%	1,16%	1,24%	41,97%	0,00%	
Totalt	10.726.001	313.767	336.209	11.375.977	-	11.375.977
Sak 7						
Ordinær	8.264.877	2.740.656	370.444	11.375.977	-	11.375.977
% avgitte stemmer	72,65%	24,09%	3,26%			
% representert AK	72,65%	24,09%	3,26%	100,00%	0,00%	
% total AK	30,49%	10,11%	1,37%	41,97%	0,00%	
Totalt	8.264.877	2.740.656	370.444	11.375.977	-	11.375.977
Sak 8						
Ordinær	10.435.152	759.731	11.200	11.206.083	-	11.206.083
% avgitte stemmer	93,12%	6,78%	0,10%			
% representert AK	93,12%	6,78%	0,10%	100,00%	0,00%	
% total AK	38,50%	2,80%	0,04%	41,34%	0,00%	
Totalt	10.435.152	759.731	11.200	11.206.083	-	11.206.083

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 9						
Ordinær	10.734.567	444.716	26.800	11.206.083	-	11.206.083
% avgitte stemmer	95,79%	3,97%	0,24%			
% representert AK	95,79%	3,97%	0,24%	100,00%	0,00%	
% total AK	39,60%	1,64%	0,10%	41,34%	0,00%	
Totalt	10.734.567	444.716	26.800	11.206.083	-	11.206.083
Sak 10						
Ordinær	10.979.913	81.075	145.095	11.206.083	-	11.206.083
% avgitte stemmer	97,98%	0,72%	1,29%			
% representert AK	97,98%	0,72%	1,29%	100,00%	0,00%	
% total AK	40,51%	0,30%	0,54%	41,34%	0,00%	
Totalt	10.979.913	81.075	145.095	11.206.083	-	11.206.083
Sak 11						
Ordinær	11.029.141	81.075	95.867	11.206.083	-	11.206.083
% avgitte stemmer	98,42%	0,72%	0,86%			
% representert AK	98,42%	0,72%	0,86%	100,00%	0,00%	
% total AK	40,69%	0,30%	0,35%	41,34%	0,00%	
Totalt	11.029.141	81.075	95.867	11.206.083	-	11.206.083
Sak 12.2						
Ordinær	8.307.252	2.806.129	91.502	11.204.883	-	11.204.883
% avgitte stemmer	74,14%	25,04%	0,82%			
% representert AK	74,14%	25,04%	0,82%	100,00%	0,00%	
% total AK	30,65%	10,35%	0,34%	41,34%	0,00%	
Totalt	8.307.252	2.806.129	91.502	11.204.883	-	11.204.883
Sak 12.3						
Ordinær	8.202.511	2.869.327	123.045	11.194.883	-	11.194.883
% avgitte stemmer	73,27%	25,63%	1,10%			
% representert AK	73,27%	25,63%	1,10%	100,00%	0,00%	
% total AK	30,26%	10,59%	0,45%	41,30%	0,00%	
Totalt	8.202.511	2.869.327	123.045	11.194.883	-	11.194.883

Kontofører for selskapet:

Nordea

For selskapet:

Photocure ASA