

PHOTOCURE ASA**FORSLAG TIL BESLUTNINGER FOR DEN ORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN I PHOTOCURE ASA 23. MAI 2024****Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen velger advokat Jon Fredrik Johansen, fra Advokatfirmaet Selmer AS, som møteleder. Selskapets finansdirektør, Erik Dahl, velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder."

Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkallingen og agendaen som ble sendt til alle aksjeeiere med kjent adresse den 30. april 2024, godkjennes."

Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2023

Selskapets årsregnskap og styrets årsberetning for regnskapsåret 2023, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b, er tilgjengelig på Selskapets nettside www.photocure.com.

Sak 5 Godtgjørelse til styremedlemmene

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på Selskapets nettside www.photocure.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar Valgkomiteens innstilling og fatter følgende vedtak:

"Godtgjørelse til styremedlemmene for fjoråret er fastsatt til NOK 620 000 for styreleder og NOK 360 000 for hvert styremedlem. I tillegg skal styremedlemmene ha rett til aksjeopsjoner med 9 979 aksjeopsjoner for styrelederen og 5 124 aksjeopsjoner for hver av de andre styremedlemmene."

Styremedlemmer bosatt utenfor Norge vil kompenseres med et beløp tilsvarende EUR 125 for hver arbeidstime bruk på reising."

Sak 6 Godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på Selskapets nettside www.photocure.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar valgkomiteens innstilling og fatter følgende vedtak:

"Godtgjørelsene til medlemmene i valgkomiteen for fjoråret er fastsatt til NOK 20 000, med unntak av Robert Blatt som har valgt å gi avkall på godtgjørelse for hans arbeid for valgkomiteen."

Sak 7 Godtgjørelse til revisor

Akkumulert godtgjørelse til revisor for 2023 beløper seg til NOK 1 320 000 for Selskapet, hvorav NOK 1 086 000 er relatert til den lovpålagte revisjonen, NOK 172 000 er relatert til attestasjonstjenester og andre revisorrelaterte tjenester og NOK 63 000 til andre tjenester. Generalforsamlingen skal fatte et vedtak vedrørende godtgjørelsen knyttet til den lovpålagte revisjonen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor på NOK 1 086 000 for lovpålagt revisjon godkjennes"

Sak 8 Godtgjørelsesrapport for ledende ansatte

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b har styret utarbeidet en rapport om godtgjørelse til Selskapets ledende personer. Rapporten er gjennomgått av Selskapets revisor i henhold til § 6-16b fjerde ledd. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside. Generalforsamlingen skal behandle rapporten i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) ved rådgivende avstemning.

Styret foreslår at generalforsamlingen foretar en rådgivende avstemning og at resultatet fra avstemningen protokollføres fra generalforsamlingen.

Sak 9 Godkjennelse av retningslinjer for lederlønn

Styret har gjennomgått og revidert retningslinjene for godtgjørelse til Selskapets ledende personer. Gjennomgangen er gjort på bakgrunn av at de nåværende insentivprogrammer har trengt en generell oppdatering for å opprettholde deres tiltenkte funksjon. Videre har retningslinjene tidligere fokusert på å beskrive historiske insentivprogrammer. Basert på gjennomgangen har styret konkludert med at retningslinjene burde utformes mer spesifikt for den godtgjørelsesstrukturen som bør legges til grunn i fremtiden og, enda viktigere, for å gi et transparent rammeverk for Selskapet fremover.

Retningslinjene er tilgjengelig på Selskapets nettside www.photocure.com. Retningslinjene skal behandles og godkjennes av generalforsamlingen ved enhver endring og minst hvert fjerde år.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Styrets forslag til retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende personer godkjennes."

Sak 10 Valg av styremedlemmer

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.photocure.com.

Det nåværende styret ble valgt med en valgperiode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024. Følgelig skal generalforsamlingen et nytt styre.

Styret foreslår at generalforsamlingen i samsvar med valgkomiteens innstilling velger følgende styremedlemmer for en valgperiode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, ved å fatte følgende vedtak:

"Følgende personer velges som styremedlemmer:

- Dylan Hallerberg, styreleder
- Ghizlane Tagmouti, styremedlem
- Neal Shore, styremedlem

med en valgperiode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025."

Sak 11 Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.photocure.com.

I henhold til Selskapets vedtekter skal alle medlemmer til valgkomiteen velges årlig av generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen i samsvar med valgkomiteens innstilling velger følgende medlemmer til valgkomiteen med en valgperiode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, ved å fatte følgende vedtak:

"Følgende personer velges som medlemmer til valgkomiteen:

- Robert Blatt, styreleder
- Hans Peter Bøhn, medlem
- Lars Viksmoen, medlem

med en valgperiode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025."

Sak 12 Styrefullmakt til erverv av egne aksjer

Styret har fullmakt fra generalforsamlingen til å erverve egne aksjer som også omfatter erverv av avtalepant i egne aksjer. Styret foreslår at fullmakten fornyes.

Selskapets styre mener at det er hensiktsmessig å ha en fullmakt til å erverve egne aksjer, herunder å inngå avtaler om pant i egne aksjer. Styret foreslår at generalforsamlingen gir slik fullmakt på de vilkår som fremgår nedenfor.

Fullmakten vil gi styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for å optimalisere Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt muliggjøre at Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, kan benytte egne aksjer som del av insentivprogrammer og for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styrets forslag innebærer at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til erverv av egne aksjer med en samlet pålydende verdi tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital. Aksjer ervervet av Selskapet skal kunne benyttes ved en eventuell senere nedskrivning av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke, godtgjørelse til styrets medlemmer, for insentivprogrammer eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"I henhold til allmennaksjeloven §§ 9-4 og 9-5 gis styret fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer, på følgende vilkår:

- 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.*
- 2. Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten, er 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.*
- 3. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest til 30. juni 2025.*
- 4. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, til insentivprogrammer eller som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.*
- 5. Fullmakten erstatter andre fullmakter til styret til å erverve egne aksjer i Selskapet fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret."*

Sak 13 Styrefullmakter til å gjennomføre kapitalforhøyelse

Styrets eksisterende fullmakter fra generalforsamlingen til å gjennomføre forhøyelser av Selskapets aksjekapital utløper på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen i 2024. Styret foreslår at fullmaktene fornyes.

Sak 13.1 Fullmakt til kapitalforhøyelse på inntil 20 % av aksjekapitalen

For å legge til rette for at styret ved behov kan sikre finansiering av Selskapets videre utvikling og/eller gjennomføre oppkjøp med oppgjør i aksjer, foreslår styret en fullmakt til å utstede nye aksjer.

For å gi styret handlefrihet til å benytte fleksibiliteten innenfor gjeldende norsk regelverk om prospektkrav ved utstedelse av aksjer, foreslås det at styrets fullmakt skal tilsvare 20 % av Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret herved fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalforhøyelser samlet begrenset oppad til 5 424 164 aksjer pålydende NOK 0,50. Samlet økning av aksjekapitalen kan utgjøre NOK 2 712 082,00.*
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 frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.*
5. *Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.*
6. *Fullmakten omfatter beslutning om fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.*
7. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapitalen og antall aksjer når fullmakten brukes.*
8. *Denne styrefullmakten erstatter tidligere gitte fullmakter til kapitalforhøyelse fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret."*

Sak 13.2 Fullmakt til kapitalforhøyelse på inntil 15 % av aksjekapitalen

Dersom forslaget i punkt 13.1 ovenfor ikke får tilstrekkelig flertall til å bli vedtatt, foreslår styret at det gis en fullmakt til å øke aksjekapitalen med opptil 15 % på samme vilkår og med samme formål som angitt ovenfor i punkt 13.1. Forslaget vil være identisk med forslaget ovenfor i punkt 13.1, med unntak av at punkt 1 skal lyde som følger:

1. *"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret herved fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalforhøyelser 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."*

Generalforsamlingen stemmer kun over alternativet i dette punkt 13.2 dersom forslaget i punkt 13.1 ikke får tilstrekkelig flertall. **Aksjeeiere som forhåndsstemmer eller gir fullmakt med instruks bes om å stemme på begge forslag i det aktuelle skjemaet vedlagt innkallingen.**

Sak 13.3 Fullmakt til kapitalforhøyelse i henhold til Selskapets insentivprogram

Selskapet har etablert insentivordninger som innebærer at det skal leveres aksjer til deltakerne. Styret har behov for en fullmakt til å utstede aksjer under insentivordningene. Insentivordningene er beskrevet i årsrapporter.

Styret foreslår at generalforsamlingen utsteder en fullmakt for de angitte formålene som innebærer en adgang til å utstede inntil 750 000 nye aksjer i Selskapet.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret herved fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalforhøyelser 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 frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.*

4. *Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.*
5. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon i henhold til 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."*
