

**Bestyrelsen for Photocat A/S, CVR-nr. 32 35 79 03, ("Selskabet") indkalder herved til ordinær generalforsamling 2016, der afholdes**

**The Board of Photocat A/S, Danish CVR No 32 35 79 03 (the "Company") hereby convenes the Annual General Meeting 2016 to be held**

Dag 25. maj 2016 kl. 16.00  
CAPNOVA, Universitetsparken 7, 4000 Roskilde

Wednesday, 25 May 2016 at 16.00  
CAPNOVA, Universitetsparken 7,DK-4000 Roskilde

### **Dagsorden**

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed
2. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
4. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for igangværende regnskabsår
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen  
Bestyrelsen foreslår genvalg af Mette Therkildsen, Henrik Jensen, Thomas Becker og Tom Weidner
6. Valg af revisor  
Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
7. Forslag fra bestyrelsen  
Forslag om godkendelse af forslag om overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning af selskabets bestyrelse og direktion, jf. selskabsloven § 139.
8. Eventuelt

### **Agenda**

1. The Board's report on the activities of the Company
2. Presentation of the annual report for adoption
3. Resolution on the appropriation of profit or covering of loss pursuant to the adopted annual report
4. Adoption of remuneration for the members of the Board for the current financial year
5. Election of members for the Board  
The Board recommends re-election of Mette Therkildsen, Henrik Jensen, Thomas Becker and Tom Weidner
6. Appointment of auditor  
The Board recommends re-appointment of PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
7. Motions from the Board  
Motion for the adoption of general guidelines for incentive-based remuneration for the Board of Directors and the Executive Board of the Company, see section 139 of the Danish Companies Act
8. Any other business.

<b>Fuldstændige forslag</b>		<b>Complete motions</b>	
<b>Ad 1.</b>	<b>Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed</b>	<b>Re 1.</b>	<b>The Board's report on the activities of the Company</b>
	Bestyrelsen aflægger beretning om Selskabets virksomhed i det seneste regnskabsår.		The report of the Board on the business of the Company during the most recent financial year.
<b>Ad 2.</b>	<b>Forelæggelse af årsrapport til godkendelse</b>	<b>Re 2.</b>	<b>Presentation of the annual report for adoption</b>
	Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte årsrapport godkendes.		The Board recommends that the presented annual report be adopted.
<b>Ad 3.</b>	<b>Beslutning om anvendelse af oveskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport</b>	<b>Re 3.</b>	<b>Resolution on the appropriation of profit or covering of loss pursuant to the adopted annual report</b>
	Der forelægges årsrapport pr. 28. april 2016, som viser:		The presented annual report per 28 April 2016 shows;
	Årets resultat på kr.                      - 6.299.366		Net loss for the year DKK    - 6,299,366
	Samlede aktiver på kr. 19.805.886		Total assets DKK                19,805,886
	Egenkapital på kr. 12.457.880		Equity DKK                        12,457,880
	Bestyrelsen foreslår, at det fremsatte forslag til resultatdisponering i årsrapporten vedtages.		The Board recommends that the motion for covering of loss in the annual report be adopted.

**Ad 4. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår**

Bestyrelsens foreslår, at generalforsamlingen godkender bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår (2016) som følger:

- Bestyrelsesformanden modtager et honorar på kr. 100.000
- Menige bestyrelsesmedlemmer honoreres hver med kr. 50.000

Efter aftale med bestyrelsen kan enkeltmedlemmer påtage sig ad hoc opgaver, som ligger uden for sædvanligt bestyrelsesarbejde. Vederlaget herfor fastsættes i hvert enkelt tilfælde af bestyrelsen og vil fremgå af selskabets årsrapport.

Bestyrelsesmedlemmer, som ikke er bosat i Danmark, modtager refusion af udgifter til rejse og ophold i forbindelse med bestyrelsesarbejdet, mens der ikke ydes diæter

**Re 4. Approval of remuneration for the members of the Board for the current financial year**

The Board recommends that the general meeting adopts the remuneration for the members of the Board for the current financial year (2016) as in the following:

- Remuneration for the Chairman of the Board, DKK 100.000
- Remuneration for each of the ordinary members of the Board, DKK 50.000

Upon agreement with the Board, the individual board members may take on ad-hoc tasks which are outside the scope of general board duties. Remuneration for such tasks is in each case to be laid down by the Board and will appear in the annual report of the Company.

Board members residing outside Denmark are reimbursed for travel and accommodation expenses in connection with their board duties, but no subsistence allowance is paid.

**Ad 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår genvalg af den samlede bestyrelse, bestående af:

- Mette Therkildsen
- Henrik Jensen
- Thomas Becker
- Tom Weidner

Om de foreslåede bestyrelsesmedlemmers øvrige ledelsehverv og kompetencer henvises til selskabets hjemmeside.

**Ad 6. Valg af revisor**

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

**Ad. 7 Forslag fra bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender forslag til overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af selskabets bestyrelse og direktion, jf. selskabsloven § 139.

De foreslåede retningslinjer med tilhørende ændring af selskabets vedtægter vedlægges som bilag 1 til denne indkaldelse.

**Re 5. Election of members for the Board**

The Board recommends re-election of the entire Board, of which the members are:

- Mette Therkildsen
- Henrik Jensen
- Thomas Becker
- Tom Weidner

For information on the recommended board members' other managerial posts and competences, please visit the Company's website.

**Re 6. Appointment of auditor**

The Board recommends re-appointment of PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**Re. 7 Motions from the Board**

The Board recommends that the general meeting adopts the motion for general guidelines for incentive-based remuneration for the Board of Directors and the Executive Board of the Company, see section 139 of the Danish Companies Act.

The recommended guidelines and the relating amendment of the Articles of Association of the Company are marked as Appendix 1 to this notice.

**Vedtagelseskrav**

Forslagene under pkt. 2, 3, 4, 5, 6 og 7 kræver vedtagelse med simpelt flertal, jf. selskabslovens § 105 samt vedtægternes punkt 15.1.

**Aktiekapital og stemmerettigheder**

Photocat A/S' aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt kr. 1.980.508,00 fordelt i aktier á kr. 1. På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på kr. 1,- én stemme, jf. vedtægternes punkt 14.1.

**Adgangskort og fuldmagt**

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, som den pågældende besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling senest 3 dage forud for afholdelsen. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som Selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen.

**Voting requirements for passing resolutions**

The motions under items 2, 3, 4, 5, 6 and 7 of the Agenda are passed by a simple majority of votes, see section 105 of the Companies Act and Article 15.1 of the Articles of Association.

**Share capital and voting rights**

At the time of the notice convening the general meeting, the share capital of Photocat A/S is nominally DKK 1,980,508.00 divided into shares of each DKK 1. At the general meeting, a share amount of DKK 1 carries one vote, see Article 14.1 of the Articles of Association.

**Admission cards and power of attorney**

A shareholder's right to attend and vote at the general meeting is determined on the basis of the number of shares held by the shareholder in question at the date of registration. The date of registration is one week before the general meeting. Attending the general meeting also requires that the shareholder has requested an admission card to the general meeting at least 3 days before the meeting. An admission card is issued to a shareholder who is registered in the register of shareholders at the date of registration or to a person from whom, at the date of registration, the Company has received proper notice for the purpose of entry into the register of shareholders.

Aktionærer, der besidder aktier i Selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. Registreringsdatoen er onsdag den 18. maj 2016. De aktier, som den enkelte aktionær besidder på registreringsdatoen, opgøres på baggrund af notering af aktionærens kapitalforhold i ejerbogen samt meddelelser til Selskabet om ejerforhold, som endnu ikke er indført i ejerbogen, men som er modtaget af Selskabet inden udløbet af registreringsdatoen (ved dagens udløb).

Deltagelse på generalforsamlingen er endvidere betinget af, at aktionæren eller dennes fuldmægtig senest 3 dage før generalforsamlingen har løst adgangskort for sig selv og eventuelt medfølgende rådgiver. Adgangskort til generalforsamlingen kan rekvireres ved anvendelse af det udsendte bestillingskort via Selskabets hjemmeside ([www.photocat.net](http://www.photocat.net)), eller ved henvendelse til Selskabets kontor, Langebjerg 4, 4000 Roskilde, [photocat@photocat.net](mailto:photocat@photocat.net), tlf. 7022 5055 indtil mandag, den 23. maj 2016 kl. 23.59.

Aktionærer, der er forhindrede i at deltage i generalforsamlingen kan afgive fuldmagt til bestyrelsen eller en navngiven tredjemand. Såfremt der vælges at give møde ved fuldmægtig, skal fuldmagtsblanketten udfyldes, underskrives og returneres til Selskabet Langebjerg 4, 4000 Roskilde, [photocat@photocat.net](mailto:photocat@photocat.net), således at blanketten er Selskabet i hænde senest mandag den 23. maj 2016 kl. 23.59. Afgivelse af fuldmagt kan inden for samme frist tillige ske via Selskabets hjemmeside [www.photocat.net](http://www.photocat.net).

Shareholders holding shares in the Company at the date of registration are entitled to attend and vote at the general meeting. The date of registration is Wednesday 18 May 2016. The shareholding of a shareholder at the date of registration is determined on the basis of the number of shares held by the shareholder according to the register of shareholders and of the notices to the Company concerning shares which have not yet been registered in the register of shareholders but which have been received by the Company before the end of the date of registration (at the end of the day).

For attending the general meeting it is a condition that, at least 3 days prior to the general meeting, the shareholder or his/her attorney has obtained an admission card to him/herself and his/her advisor. Admission cards to the general meeting can be obtained by completing the order form via the Company's website ([www.photocat.net](http://www.photocat.net)) or by contacting the Company, Langebjerg 4, DK-4000 Roskilde, [photocat@photocat.net](mailto:photocat@photocat.net), tel +45 7022 5055 until Monday 23 May 2016 at 23.59.

A shareholder being prevented from attending the general meeting may issue a power of attorney to the Board or a named third party. Where a shareholder chooses to attend the general meeting by proxy, the power of attorney must be completed, signed and returned to the Company, Langebjerg 4, DK-4000 Roskilde, [photocat@photocat.net](mailto:photocat@photocat.net), to the effect that the power of attorney is received by the Company by Monday 23 May 2016 at 23.59. A power of attorney may also, by the same time, be issued by completing the power-of-attorney form via the Company's website [www.photocat.net](http://www.photocat.net).

**Adgang til oplysninger**

Denne indkaldelse med dagsorden, fuldstændige forslag og årsrapport vil være fremlagt til eftersyn for aktionærene på Selskabets hjemmeside ([www.photocat.net](http://www.photocat.net)) samt på Selskabets kontor Langebjerg 4, 4000 Roskilde, tlf. 7022 5055 fra tirsdag den 10. maj 2016. Årsrapport udsendes samtidig til enhver noteret aktionær, som har fremsat begæring herom.

**Spørgsmål fra aktionærene**

Aktionærene kan skriftligt stille spørgsmål til dagsordenen og ethvert dokument, der vil blive benyttet på den ordinære generalforsamling, ved at rette henvendelse til Selskabets kontor, Langebjerg 4, 4000 Roskilde eller mailadresse [michael@photocat.net](mailto:michael@photocat.net)

**Access to information**

This notice convening the general meeting with its agenda, complete motions and annual report will be available for inspection by the shareholders at the Company's website ([www.photocat.net](http://www.photocat.net)) and at the Company's offices, Langebjerg 4, DK-4000 Roskilde, tel +45 7022 5055 as from Tuesday 10 May 2016. On the same date, the annual report is sent to each registered shareholder that has so requested.

**Questions from shareholders**

Shareholders may pose questions in writing as regards the agenda and any document for the annual general meeting by contacting the Company's offices, Langebjerg 4, DK-4000 Roskilde or by sending an email to [michael@photocat.net](mailto:michael@photocat.net).

**Roskilde, 10. maj 2016**

Bestyrelsen

**Roskilde, 10 May 2016**

The Board