

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Den 12.mai 2015 kl 10 ble det avholdt ordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA ("Selskapet") org.nr. 991 036 393, på Quality Hotel Expo, Snarøyveien 20, 1360 Fornebu.

Til behandling forelå:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder Erling Øverland

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Erling Øverland.

2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger

Styrets leder opptok oversikt over hvilke aksjonærer som var representert på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og fullmakter er vedlagt protokollen som Vedlegg 1. Det ble ikke fremsatt noen kommentarer til fortegnelsen.

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

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

«Erling Øverland velges som møteleder, og Kjetil Hestdal velges til å medundertegne protokollen.»

4. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

«Innkalling og dagsorden godkjennes.»

5. Presentasjon av selskapets status

Per Walday, CEO, holdt en overordnet presentasjon om Selskapets status.

**MINUTES FROM ORDINARY
GENERAL MEETING**

On 12th May 2015 at 10:00 hours (CET), an ordinary general meeting was held in PCI Biotech Holding ASA ("the Company") in Quality Hotel Expo, Snarøyveien 20, 1360 Fornebu.

The following matters were on the agenda:

1. Opening of the general meeting by the chairman of the board Erling Øverland

The chairman of the board, Erling Øverland, opened the general meeting.

2. Presentation of the record of shareholders and representatives present

The chairman of the announced the record of shareholders represented at the general meeting, either as present our by proxies. The record of shareholders present and proxies is attached to the minutes as Annex 1. No comments were made to the record.

3. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The general meeting made the following unanimous resolution:

"Erling Øverland is elected as chairperson of the meeting, and Kjetil Hestdal is elected to co-sign the minutes."

4. Approval of notice and agenda

The general meeting made the following unanimous resolution:

"The notice and agenda are approved"

5. Presentation of the Company's state of affairs

Per Walday, CEO, gave a brief presentation of the Company's state of affairs.

6. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2014, samt dekning av underskudd i 2014 for morselskapet PCI Biotech Holding ASA

«Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2014, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Årets underskudd i morselskapet dekkes av annen innskutt egenkapital. Revisors beretning tas til etterretning.»

7. Valg av styre

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

«Følgende personer velges til å utgjøre styret:

- Erling Øverland, styreleder
- Hilde H. Steineger
- Kjetil Taskén
- Christina Herder
- Hans Peter Bøhn

med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2016.»

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

«Følgende personer velges til å sitte i valgkomiteen:

- Kjetil Hestdal, leder
- Erik Must
- Anders Tuv

med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2017.»

9. Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

6. Approval of the annual accounts and the annual report for the fiscal year 2014, and allocation of the deficit 2014 for the separate financial statement of PCI Biotech Holding ASA

“The board of director’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2014, including the board of directors’ report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b. The parent company’s deficit is allocated to other paid in capital. The auditors report is taken into account.”

7. Election of board members

The general meeting made the following unanimous resolution:

“The following persons are elected to the board of directors:

- Erling Øverland, chairman
- Hilde H. Steineger
- Kjetil Taskén
- Christina Herder
- Hans Peter Bøhn

with an election term until the ordinary general meeting in 2016.»

8. Election of members of the nomination committee

The general meeting made the following unanimous resolution:

“The following persons are elected as members of the nomination committee:

- Kjetil Hestdal, chairman
- Erik Must
- Anders Tuv

with an election term until the ordinary general meeting in 2017.»

9. Approval of remuneration to the board of directors and the nomination committee

The general meeting made the following unanimous resolution:

«Godtgjørelse til styrets medlemmer for siste år fastsettes til NOK 235 000 til styreleder og NOK 143 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene.»

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

«Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen for siste år fastsettes til NOK 10 000 per valgkomitémedlem.»

10. Godkjenning av honorar til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

«Godtgjørelse til revisor for 2014 for PCI Biotech Holding ASA med NOK 53 500 for lovpålagt revisjon godkjennes.»

11. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a

Generalforsamlingen avholdt en rådgivende avstemming for veiledende retningslinjer. Samtlige representerte aksjeeiere ga sin tilslutning til de veiledende retningslinjene.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende enstemmige vedtak:

«Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a godkjennes.»

Ingen andre saker forelå til behandling og generalforsamlingen ble derfor hevet.

«Remuneration to the members of the board of directors for the last year is fixed to NOK 235,000 for the chairman of the board of directors and NOK 143,000 for each of the other board members.»

The general meeting made the following unanimous resolution:

«Remuneration to the members of the nomination committee for the last year is fixed to NOK 10,000 per member of the nomination committee.»

10. Approval of remuneration to the auditor

The general meeting made the following unanimous resolution:

«Remuneration to the auditor for 2014 for statutory audit of PCI Biotech Holding ASA of NOK 53,500 is approved. »

11. Approval of the board of directors declaration on salary and other remuneration to the executive management according to the Norwegian Public Limited Companies Act § 6-16a

The general meeting held an advisory vote for precatory guidelines. All represented shareholders supported the precatory guidelines.

The general meeting thereafter made the following unanimous resolution:

«The board of directors' declaration on salary and other remuneration to executive management in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act § 6-16a is approved. »

No other matters were on the agenda and the general meeting was adjourned.

Fornebu, 12.mai 2015 / 12th May 2015


Erling Øverland


Kjetil Hestdal

Vedlegg 1 - Fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger
Annex 1 - Record of shareholders and representatives present

<u>Navn / Name</u>	<u>Møter / Present</u>	<u>Aksjer / Shares</u>
Photocure ASA	Møter	1 483 339
Hans Peter Bøhn	Møter	50 000
Erling Øverland	Møter	32 500
Trifolium AS	Møter	29 445
Per Walday	Møter	22 872
Svanhild og Arne Musts Fond	Møter	13 270

Møter / Present **1 631 426**

<u>Navn / Name</u>	<u>Fullmakt / Proxy</u>	<u>Aksjer / Shares</u>
Fondsavanse AS	Hans Peter Bøhn	2 049 138
Radiumhospitalets Forskningsstiftelse	Erling Øverland	1 359 853
KLP Aksje Norge	Erling Øverland	670 095
Kommunal Landspensjonskasse	Erling Øverland	628 858
RUL AS	Hans Peter Bøhn	144 918
Bernt-Olav Røttingsnes	Per Walday	108 288
Anders Høgset	Erling Øverland	33 242
Karin Nord	Erling Øverland	24 000
Tolv Hillestad	Kjetil Hestdal	12 027
Heyern AS	Erling Øverland	736
Ford Motor Company	Erling Øverland	281
Magnar Slettebø	Erling Øverland	25

Fullmakt / Proxy **5 031 461**

<u>Antall aksjer tilstede / Number of shares represented</u>	<u>6 662 887</u>
<u>Antall aksjer totalt i selskapet / Total number of shares issued</u>	<u>14 900 390</u>
<u>Andel aksjer tilstede / Percentage of shares represented</u>	<u>44.7 %</u>