

**Til aksjeeierne i PCI Biotech Holding ASA
(org.nr 991 036 393)**

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Styret i PCI Biotech Holding ASA ("Selskapet") innkaller herved til ordinær generalforsamling.

Tid: 29. Mai 2017 kl. 10.00
Sted: Jónas Einarsson Auditorium (2.etg. inngang 2B),
Oslo Cancer Cluster Innovasjonspark,
Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norge.

Innkallingen er sendt til alle aksjeeiere i Selskapet med kjent adresse. I samsvar med Selskapets vedtekter vil innkallingen med alle vedlegg være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.pcibiotech.com. På forespørsel fra en aksjeeier på +47 67 11 54 00 eller e-post til post@pcibiotech.com, vil Selskapet vederlagsfritt sende aksjeeierne vedleggene per post.

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder Hans Peter Bøhn, eller en person utpekt av styrets leder, som vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1. Åpning av generalforsamlingen og fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger**
- 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Presentasjon av selskapets status**
- 5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2016, samt disponering av resultat for 2016 for morselskapet PCI Biotech Holding ASA**

**To the shareholders of PCI Biotech Holding ASA
(reg.number 991 036 393)**

**NOTICE OF ORDINARY
GENERAL MEETING**

The board of directors of PCI Biotech Holding ASA (the "Company") hereby convenes an ordinary general meeting.

Time: 29 May 2017 at 10.00am (CEST)
Place: Jónas Einarsson Auditorium (2nd floor, entrance 2B),
Oslo Cancer Cluster Innovation Park,
Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norway.

The notice has been sent to all shareholders in the Company with known address. In accordance with the Company's Articles of Association, the notice including all appendices will be available on the Company's website www.pcibiotech.com. Upon request by a shareholder on +47 67 11 54 00 or by e-mail to post@pcibiotech.com, the Company will mail the appendices to the shareholder free of charge.

The general meeting will be opened by the chairman of the board of directors Hans Peter Bøhn, or someone appointed by the chairman, who will register the attendance of shareholders present and proxies.

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

- 1. Opening of the general meeting and registration of attending shareholders**
- 2. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**
- 3. Approval of notice and agenda**
- 4. Presentation of the Company's state of affairs**
- 5. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2016, and allocation of results for 2016 for the separate financial statement of PCI Biotech Holding ASA**

6. Valg av styre
7. Valg av medlemmer til valgkomiteen
8. Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen
9. Godkjenning av honorar til revisor
10. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a
11. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ansatte
12. Styrefullmakt til å utstede aksjer i tilknytning til private plasseringer

Det er 24 900 390 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer. Dersom aksjer er registrert i VPS gjennom en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Hvis eieren kan godtgjøre at eieren har tatt slike skritt og har en reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan eieren etter Selskapets vurdering stemme for aksjene. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å delta på generalforsamlingen personlig kan gi fullmakt til styrets leder eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte *fullmaktsskjema* vedlagt denne innkallingen. Fullmakten kan sendes til Selskapet per e-post til post@pcibiotech.com eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen. Dersom aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten. Fullmakter

6. Election of board of directors
7. Election of board members to the nomination committee
8. Approval of remuneration to the board of directors and the nomination committee
9. Approval of remuneration to the auditor
10. Approval of the board of directors declaration on salary and other remuneration to the executive management according to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 6-16a
11. Board authorisation for capital increase by share issue in connection with the Company's employee incentive program
12. Board authorisation to issue shares in connection with private placements

There are 24,900,390 shares in the Company, and each share carries one vote. As of the date of this notice, the Company does not hold own shares. If shares are registered through a nominee in the VPS register, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, the beneficial shareholder must re-register the shares on a separate VPS account in his/her own name prior to the general meeting. If the holder can prove that such steps have been taken and that the holder has a de facto shareholder interest in the Company, the holder may, in the Company's opinion, vote for the shares. Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote.

Shareholders who cannot participate at the general meeting in person may authorise the chairman of the board or another person to vote for their shares by using the proxy form attached hereto. The proxy form may be sent to the Company per e-mail to post@pcibiotech.com or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting. If the shareholder is a company, please attach the shareholder's certificate of registration to the proxy. Proxy

som sendes til Selskapet anmodes sendt slik at de er mottatt innen 26. mai 2017, kl 16.00.

Aksjeeiere og fullmektiger som ønsker å delta på generalforsamlingen anmodes om å varsle Selskapet om sin deltakelse ved å benytte *påmeldingsskjema* vedlagt denne innkallingen.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle, innenfor de rammer som allmennaksjeloven fastsetter. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside www.pcibiotech.com.

* * *

Oslo, 8. mai 2017

Med vennlig hilsen,
for styret i PCI Biotech Holding ASA

Hans Peter Bøhn
styrets leder (sign)

forms which are sent to the Company are requested sent so that they are received no later than 26 May 2016, 16:00 (CEST).

Shareholders and proxy holders who wish to participate at the general meeting are requested to notify the Company of his/her presence by use of the *attendance form* attached hereto.

Shareholders have the right to suggest resolutions in matters that are before the general meeting, subject to the limitations of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Shareholders have the right to be assisted by advisers, and may give one advisor the right to speak.

A shareholder may demand that board members and the chief executive officer provide available information at the general meeting about matters which may affect the assessment of items which have been presented to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

Information regarding the extraordinary general meeting, including this notice with attachments and the Company's Articles of Association, is available at the Company's website www.pcibiotech.com.

* * *

Oslo, May 8, 2017

Yours sincerely,
for the board of directors of PCI Biotech Holding ASA

Hans Peter Bøhn
chairman of the board

Styrets forslag til vedtak:

Til sak 2: Valg av møteleder og person til med undertegning av protokollen

Styret foreslår at styrets leder velges som møteleder og at styrets leder foreslår en person til å signere protokollen sammen med møteleder.

Til sak 5: Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2016, samt disponering av resultat for morselskapet PCI Biotech Holding ASA

Styrets forslag til årsregnskap, årsberetning, herunder redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b, og revisjonsberetning for 2016 finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.pcibiotech.com og på selskapets forretningskontor og kan bli tilsendt pr post ved henvendelse til selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2016 godkjennes. Årets overskudd i morselskapet overføres til annen egenkapital. Revisors beretning tas til etterretning.»

Til sak 6: Valg av styre

Valgkomiteens innstilling er vedlagt denne innkallingen, finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.pcibiotech.com, og kan bli tilsendt pr post ved henvendelse til selskapet.

Det nåværende styret ble valgt med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2017. Følgelig skal generalforsamlingen velge et nytt styre.

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, velger følgende styremedlemmer, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2018, ved å fatte følgende vedtak:

The board of directors' proposal for resolutions:

To item 2: Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The board of directors proposes that the chairman of the board of directors is elected as chairman of the meeting and that the chairman suggests a person to co-sign the minutes.

To item 5: Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2016, and distribution of result for the parent company PCI Biotech Holding ASA

The board of director's proposal for annual accounts and annual report, including the statement regarding corporate governance in accordance with the Norwegian Accounting Act section 3-3b, for the financial year 2016, as well as the auditor's report, are available at the company's website www.pcibiotech.com and at the company's office and can be sent by mail upon request.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2016 are approved. The parent company's result is transferred to other equity. The auditor's report is taken into account."

To item 6: Election of board of directors

The nomination committee's recommendation is available at the company's website www.pcibiotech.com and can be sent by mail upon request.

The current board of directors was elected with an election term until the ordinary general meeting 2017. Accordingly, the general meeting shall elect a new board of directors.

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, elects the following board members, with an election term until the ordinary general meeting in 2018, by making the following resolution:

«Følgende personer velges til å utgjøre styret:

- *Hans Peter Bøhn (leder)*
- *Hilde H. Steineger*
- *Kjetil Taskén*
- *Christina Herder*
- *Lars Viksmoen*

Med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2018.»

Til sak 7: Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.pcibiotech.com, og kan bli tilsendt pr post ved henvendelse til selskapet.

De nåværende medlemmene av valgkomiteen ble valgt med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2017. Følgelig skal generalforsamlingen velge ny valgkomitee.

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, velger følgende medlemmer til valgkomiteen, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i selskapet i 2019, ved å fatte følgende vedtak:

«Følgende personer velges til å sitte i valgkomiteen:

- *Jónas Einarsson (leder)*
- *Erik Must*

Med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2019.»

Til sak 8: Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen

Det vises til valgkomiteens innstilling som finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.pcibiotech.com, og kan bli tilsendt pr post ved henvendelse til selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer følgende vedtak:

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

- *Hans Peter Bøhn (chairman)*
- *Hilde H. Steineger*
- *Kjetil Taskén*
- *Christina Herder*
- *Lars Viksmoen*

With an election term until the ordinary general meeting in 2018.»

To item 7: Election of members to the nomination committee

The nomination committee's recommendation is available at the company's website www.pcibiotech.com and can be sent by mail upon request.

The current members of the nomination committee were elected with an election term until the ordinary general meeting 2017. Accordingly, the general meeting shall elect a new nomination committee.

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, elects the following nomination committee members, with an election term until the ordinary general meeting in 2019, by making the following resolution:

“The following people are elected to the nomination committee:

- *Jónas Einarsson (chairman)*
- *Erik Must*

With an election term until the ordinary general meeting in 2019.”

To item 8: Remuneration to the board of directors and the nomination committee

Reference is made to the nomination committee's recommendation which is available at the company's website www.pcibiotech.com and can be sent by mail upon request.

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, makes the following resolution:

<p><i>«Godtgjørelse til styrets medlemmer for siste år fastsettes til NOK 275 000 til styreleder og NOK 170 500 til hvert av de øvrige styremedlemmene.»</i></p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomitéens innstilling, treffer følgende vedtak:</p> <p><i>«Medlemmer av valgkomiteen skal ikke ha kompensasjon for 2016.»</i></p>	<p><i>«Remuneration to the members of the board of directors for the last year is fixed to NOK 275,000 for the chairman of the board of directors and NOK 170,500 for each of the other board members.»</i></p> <p>The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, makes the following resolution:</p> <p><i>«The nomination committee will not be remunerated for 2016.»</i></p>
<p>Til sak 9: Godkjenning av honorar til revisor</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p><i>«Godtgjørelse til revisor med NOK 71 000 for lovpålagt revisjon av PCI Biotech Holding ASA for 2016 godkjennes.»</i></p>	<p>To item 9: Approval of remuneration to the auditor</p> <p>The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p><i>«Remuneration to the auditor of NOK 71 000 for statutory audit of PCI Biotech Holding ASA for 2016 is approved.»</i></p>
<p>Til sak 10: Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a</p> <p>Erklæringen finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.pcbiotech.com, og kan bli tilsendt vederlagsfritt pr post ved henvendelse til selskapet.</p> <p>I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, herunder styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse.</p> <p>I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd skal det på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen. Generalforsamlingens beslutning knyttet til retningslinjene for tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner eller andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor selskapets konsern er likevel bindende.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p> <p><i>«Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i samsvar med allmennaksjeloven</i></p>	<p>To item 10: Approval of the board of directors declaration on salary and other remuneration to the executive management according to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 6-16a</p> <p>The declaration is available at the Company's website www.pcbiotech.com and can be sent by mail at no charge upon request.</p> <p>In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 6-16a, the Board has prepared a statement regarding salaries and other remuneration to executive management, including guidelines for executive remuneration.</p> <p>According to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 5-6(3) an advisory vote shall be held following the board of directors declaration. The general meetings decision related to guidelines for the allocation of shares, warrants, options or other forms of remuneration linked to shares or share price developments in the company or other companies within its group is still binding.</p> <p>The board of directors' proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p><i>«The board of directors' declaration on salary and other remuneration to executive management in</i></p>

§ 6-16a godkjennes.»

Til sak 11: Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ansatte

På ordinær generalforsamling avholdt den 19. mai 2016, ble styret tildelt en fullmakt til å utstede opp til 745 000 aksjer i Selskapet i forbindelse med Selskapets incentivprogram. Styret har utdelt 735 000 aksjeopsjoner. På tidspunktet for utsendelse av nærværende innkalling er ingen av de tildelte opsjonene utøvet.

Da fullmakten nå løper ut, foreslår styret at den ordinære generalforsamlingen vedtar en ny styrefullmakt til å utstede opp til 1 865 000 aksjer som utgjør ca 7,5 % av totalt utestående aksjer. Styret foreslår at generalforsamlingen fornyer fullmakten for en toårs-periode.

Som følge av fullmaktens foreslåtte formål og virkeområde, vil det kunne være nødvendig å fravike bestemmelsen i allmennaksjeloven § 10-4 om eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne nye aksjer dersom styrefullmakten benyttes.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) «Styret i PCI Biotech Holding ASA gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalutvidelser ved å utstede et antall aksjer som er maksimert til en total nominell verdi på inntil NOK 5 595 000 ved nytegning av inntil 1 865 000 aksjer, hver aksje pålydende NOK 3.
- b) Eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes i tilfelle av en forhøyelse av aksjekapitalen i henhold til denne fullmakt.
- c) Denne fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer mot kontant innskudd til ansatte i konsernet som er tildelt opsjoner under selskapets incentivordning. Fullmakten omfatter ikke

accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 6-16a is approved. »

To item 11: Board authorisation for capital increase by share issue in connection with the Company's employee incentive program

The general meeting held 19 May 2016 authorised the board of directors to issue up to 745,000 shares in the Company in connection with the Company's incentive program. The board of directors has allotted 735,000 share options and none of the options are executed per date of this notice.

Since the authorisation now expires, the board of directors asks for a renewed authorisation to issue up to 1,865,000 shares, representing approximately 7.5% of total outstanding shares. The board of directors proposes that the authorisation shall be renewed for a two-year period.

Due to the proposed purpose and scope of the authorisation, it may be necessary to set aside the pre-emptive rights for existing shareholders to subscribe for new shares according to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act if the authorisation is used.

Based on the foregoing, the board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

- a) *"The board of directors of PCI Biotech Holding ASA is hereby authorised, in accordance with Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, to carry out one or more share capital increases by issuing a number of shares with a maximum total nominal value of up to NOK 5,595,000, by issuing up to 1,865,000 shares with a nominal value of NOK 3.*
- b) *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 in the event of a share capital increase as authorised herein.*
- c) *The instant authorisation is only valid for share issues with cash contribution from employees who have been granted options under the company's incentive scheme. The authorisation does not comprise share*

kapitalforhøyelser i forbindelse med fusjoner i henhold til § 13-5 i allmennaksjeloven.

- d) *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2019, likevel senest til 30. juni 2019 og kan benyttes ved en eller flere kapitalforhøyelser inntil maksimalbeløpet som nevnt i pkt. a) er oppnådd.*
- e) *Dersom Selskapets aksjekapital eller pålydende per aksje endres ved hjelp av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis osv., skal den maksimale nominelle verdi av aksjene som utstedes under denne fullmakt, justeres tilsvarende.*
- f) *De nye aksjene, som kan tegnes i henhold til denne fullmakten, skal være berettiget til utbytte som besluttet utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.*
- g) *Fullmakten erstatter enhver tidligere tildelt fullmakt om forhøyelse av selskapets aksjekapital fra tidspunktet for registrering av nærværende styrefullmakt i Foretaksregisteret.»*

Til sak 12: Styrefullmakt til å utstede aksjer i tilknytning til private plasseringer

For å gi styret tilstrekkelig finansiell handlefrihet i forbindelse med eventuelle oppkjøp eller liknende disposisjoner eller generelt for å kunne styrke Selskapets egenkapital foreslår styret at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å utvide Selskapets aksjekapital innenfor en maksimalramme på 10 % av dagens registrerte aksjekapital og hensyntatt potensielle kapitalutvidelser som følge av Selskapets incentivprogram for ansatte.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig forretningsmessig måte, kan det i den enkelte situasjon være aktuelt å rette en emisjon av aksjer mot enkelte særskilt navngitte personer og/eller foretak. Styret anmoder derfor om at fullmakten gir mulighet for å kunne fravike aksjonærenes fortrinnsrett.

capital increases in connection with mergers; cf. Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

- d) *The authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2019, however no later than 30 June 2019. The authorisation is valid for one or more capital increases until the maximum amount by which the share capital may be increased under a) is achieved.*
- e) *In the event that the Company's share capital or the nominal value of the shares is changed by way of a capitalisation issue, stock split, stock consolidation etc., the maximum nominal value of the shares that may be issued under the authorisation shall be adjusted accordingly.*
- f) *The new shares, which may be subscribed for according to this authorisation, shall have right to dividends declared subsequent to the subscriber having paid the subscription price and the associated share capital increase having been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- g) *This authorisation replaces all previously granted authorisations for share capital increase from date this authorisation is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises."*

To item 12: Board authorisation to issue shares in connection with private placements

To give the Board sufficient financial freedom in connection with any acquisitions or similar transactions, or to strengthen the Company's equity in general, the Board proposes that it is given an authorisation to issue shares for up to 10% of the registered share capital of the Company as of today, and taking into account potential share capital increases in relation to the Company's incentive program for employees.

To exercise this authorisation in the best possible manner commercially, it may be relevant in certain situations to make a private offering of shares to certain named persons and/or enterprises. The Board requests therefore that the authorisation also encompass the right to waive the shareholders' pre-emptive rights.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1) «I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret i PCI Biotech Holding ASA fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 8 029 600.
- 2) Fullmakten skal ikke benyttes til å forhøye aksjekapitalen med et beløp som overstiger 10 % av aksjekapitalen i Selskapet, basert på dagens aksjekapital og potensielle aksjekapitalutvidelser i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ansatte.
- 3) Fullmakten kan benyttes til generelle forretningsmessige formål, herunder men ikke begrenset til finansiering og oppkjøp av andre selskaper, herunder for utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med overnevnte transaksjoner. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser i forbindelse med beslutning om fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.
- 4) Dersom Selskapets aksjekapital eller pålydende per aksje endres ved hjelp av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis osv., skal den maksimale nominelle verdi av aksjene som utstedes under denne fullmakt, justeres tilsvarende.
- 5) De nye aksjene, som kan tegnes i henhold til denne fullmakten, skal være berettiget til utbytte som besluttet utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
- 6) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2019, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2019.
- 7) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

Based on this, the Board proposes that the General Meeting makes the following resolution:

- 1) "Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of PCI Biotech Holding ASA is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more occurrences, by up to NOK 8,029,600.
- 2) The authorisation shall not be used to increase the share capital by an amount in excess of 10% of the share capital of the Company, based on today's share capital and potential share capital increases in relation to the Company's employee incentive program.
- 3) The authorisation may be used for general corporate purposes, including but not limited to financing and acquisitions of other companies, including issuance of consideration shares in connection with the above mentioned transactions. The authorisation comprises share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- 4) In the event that the Company's share capital or the nominal value of the shares is changed by way of a capitalisation issue, stock split, stock consolidation etc., the maximum nominal value of the shares that may be issued under the authorisation shall be adjusted accordingly.
- 5) The new shares, which may be subscribed for according to this authorisation, shall have right to dividends declared subsequent to the subscriber having paid the subscription price and the associated share capital increase having been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- 6) The authorisation is valid until the Company's Annual General Meeting in 2019, but no longer than 30 June 2019.
- 7) The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.

8) Styret har fått fullmakt til å fatte beslutning vedrørende vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.

9) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2».

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

* * *

Vedlegg:

Skjema for påmelding og fullmakt til generalforsamlingen er vedlagt. Skjema for påmelding og fullmakt er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, samt valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Årsregnskap, årsberetning, inkludert redegjørelse for foretaksstyring, og revisors beretning for regnskapsåret 2016 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Selskapets hjemmeside: www.pcibiotech.com

8) The Board is authorised to decide upon the subscription terms, including issue price, date of payment and the right to sell the shares to others.

9) The authorisation comprises share capital increases against contribution in kind, etc., cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act”.

* * *

No other matters are on the agenda.

* * *

Appendices:

Form of registration and proxy to the General Meeting is enclosed. Form for registration and proxy is also available on the Company’s website.

The board of directors’ declaration on salary and other remuneration to executive management and the nomination committee’s recommendation are available on the Company’s website.

The annual accounts, the annual report, including statement on corporate governance, and the auditor’s report for the financial year 2016 are available on the Company’s website.

Company’s website: www.pcibiotech.com

Vedlegg

Navn: _____

Innkalling til ordinær generalforsamling

Adresse: _____

Ordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA avholdes 29. mai 2017 kl. 10:00, Jónas Einarsson aud. (2. etasje, inngang 2B), Oslo Cancer Cluster Innovasjonspark, Ullernchausséen 64, Oslo

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 29. mai 2017 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
aksjer

Denne påmelding må være PCI Biotech Holding ASA i hende senest 26. mai 2017 kl. 16.00.

Påmelding foretas via post til PCI Biotech Holding ASA, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norge, **eller via e-post til:** post@pcibiotech.com

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)
------	------	--

Fullmakt uten stemmeinstruks

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstrukser, vennligst gå til neste side.

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være PCI Biotech Holding ASA i hende senest 26. mai 2017 kl. 16.00.

Innsendelse av fullmakt via post til PCI Biotech Holding ASA, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norge, **eller via e-post til:** post@pcibiotech.com (skannet blankett)

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

- Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller
- _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i PCI Biotech Holding ASAs ordinære generalforsamling 29. mai 2017 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises det til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være PCI Biotech Holding ASA i hende senest 26. mai 2017 kl. 16.00.

Innsendelse av fullmakt via post til PCI Biotech Holding ASA, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norge, **eller via e-post til:** post@pcibiotech.no (skannet blankett)

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 26. mai 2017 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 29. mai 2017		For	Mot	Avstå
2.	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen			
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2016, samt disponering av resultat for 2016 for morselskapet PCI Biotech Holding ASA	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Valg av styre	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
-	Hans Peter Bøhn (leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
-	Hilde H. Steineger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
-	Kjetil Taskén	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
-	Christina Herder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
-	Lars Viksmoen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
-	Jónas Einarsson (leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
-	Erik Must	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.	Godkjenning av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.	Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.	Styrefullmakt til å utstede aksjer i tilknytning til private plasseringer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Appendix

Name: _____

Notice of ordinary General Meeting

Address: _____

An ordinary General Meeting of PCI Biotech Holding ASA will be held on 29 May 2017 at 10:00am (CEST) at Jónas Einarsson aud. (2nd floor, entrance 2B), Oslo Cancer Cluster Innovation Park, Ullernchausséen 64, Oslo

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

Name of enterprise's representative
(To grant a proxy, use the proxy form below)

Notice of attendance

The undersigned will attend the ordinary General Meeting on 29 May 2017 and vote for:

A total of _____ Own shares
Other shares in accordance with enclosed Power of Attorney
Shares

This notice of attendance must be received by PCI Biotech Holding ASA no later than 16:00 (CEST) on 26 May 2017. **Notice of attendance may be sent by regular mail to** PCI Biotech Holding ASA, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norway **or it may also be sent by e-mail to:** post@pcibiotech.com

Place Date Shareholder's signature
(If attending personally. To grant a proxy, use the form below)

Proxy (without voting instructions)

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to next page.

If you are unable to attend the ordinary General Meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in such case, the proxy will be deemed to be given to the Chairman of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by PCI Biotech Holding ASA no later than 16:00 (CEST) on 26 May 2017. **The proxy may be sent by regular mail to** PCI Biotech Holding ASA, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norway, **or it may also be sent by e-mail to:** post@pcibiotech.com

The undersigned _____
hereby grants (tick one of the two):

- the Chairman of the Board of Directors (or a person authorised by him), or
- _____
(Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the ordinary General Meeting of PCI Biotech Holding ASA on 29 May 2017.

Place Date Shareholder's signature
(Signature only when granting a proxy)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Proxy (with voting instructions)

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the ordinary General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chairman of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form must be received by PCI Biotech Holding ASA **no later than 16:00 (CEST) on 26 May 2017**.

It may be **sent by e-mail to:** post@pcibiotech.com or by **regular mail** to PCI Biotech Holding ASA, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norway.

The undersigned: _____

hereby grants (tick one of the two):

the Chairman of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the ordinary General Meeting of PCI Biotech Holding ASA on 29 May 2017

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his or her discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his or her reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda ordinary General Meeting 29 May 2017	For	Against	Abstention
2. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2016, and allocation of results for 2016 for the separate financial statement of PCI Biotech Holding ASA.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Hans Peter Bøhn (chairman)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Hilde H. Steineger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Kjetil Taskén	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Christina Herder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Lars Viksmoen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of members to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Jónas Einarsson (chairman)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Erik Must	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Approval of remuneration to the board of directors and the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Approval of remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Approval of the board of directors declaration on salary and other remuneration to the executive management according to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 6-16a	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Board authorisation for capital increase by share issue in connection with the Company's employee incentive program	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Board authorisation to issue shares in connection with private placements	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature

(Only for granting proxy with voting instructions)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.