

**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 2018 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.pciotech.com. På forespørsel fra en aksjeeier på +47 67 11 54 00 eller e-post til post@pciotech.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 2017, samt disponering av resultat for 2017 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 2018 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.pciotech.com. Upon request by a shareholder on +47 67 11 54 00 or by e-mail to post@pciotech.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 2017, and allocation of results for 2017 for the separate financial statement of PCI Biotech Holding ASA**

6. Valg av styre

7. Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen

8. Godkjenning av honorar til revisor

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

10. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytteging av aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ansatte

11. Styrefullmakt til å utstede aksjer i tilknytning til private plasseringer

12. Vedtektsendring vedrørende skriftlig stemmegivning før generalforsamling

Det er 24 994 890 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 og fullmektiger som ønsker å delta på generalforsamlingen anmodes om å varsle Selskapet om sin deltakelse ved å benytte *påmeldingskjema* vedlagt denne innkallingen. Påmelding skjer enten via www.pcibiotech.no (med link til VPS Investortjenester) eller ved å sende påmeldingskjema til:

6. Election of board of directors

7. Determination of remuneration to the board of directors and the nomination committee

8. Approval of remuneration to the auditor

9. 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

10. Board authorisation for capital increase by share issue in connection with the Company's employee incentive program

11. Board authorisation to issue shares in connection with private placements

12. Amendment to the articles of association concerning written votes prior to the general meeting

There are 24,994,890 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 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 wishing to attend can register online via www.pcibiotech.no (with link to VPS Investor Services) or by sending the attached registration form to:

Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services
Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo
E-post: nis@nordea.com

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 elektronisk via VPS Investortjenester (www.vps.no), eller til Nordea Bank ASA, Issuer Services, eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen. Dersom aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten. Fullmakter som sendes anmodes sendt slik at de er mottatt innen 25. mai 2018, kl 16.00.

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.pcbiotech.com.

* * *

Oslo, 8. mai 2018

Med vennlig hilsen,
for styret i PCI Biotech Holding ASA

Hans Peter Bøhn
styrets leder (sign)

Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services
Postboks 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo
E-post: nis@nordea.com

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 submitted electronically via VPS Investor Services (www.vps.no), or to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, 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 forms which are sent are requested sent so that they are received no later than 25 May 2018, 16:00 (CEST).

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.pcbiotech.com.

* * *

Oslo, 8 May, 2018

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 2017, 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 2017 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 2017 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 2018. 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 2019, 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 2017, 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 2017, 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 2017 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 2018. 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 2019, by making the following resolution:

<p>«Følgende personer velges til å utgjøre styret:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hans Peter Bøhn (leder) • Hilde H. Steineger • Christina Herder • Lars Viksmoen • Andrew Hughes (ny) <p>Med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2019.»</p>	<p>“The following people are elected to the board of directors:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hans Peter Bøhn (chairman) • Hilde H. Steineger • Christina Herder • Lars Viksmoen • Andrew Hughes (new) <p>With an election term until the ordinary general meeting in 2019.»</p>
<p>Til sak 7: Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen</p> <p>Det vises til valgkomiteens innstilling som finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.pcibiotech.com, og kan bli tilsendt pr post ved henvendelse til selskapet.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>«Godtgjørelse til styrets medlemmer for siste år fastsettes til NOK 300 000 til styreleder og NOK 185 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene.»</i></p>	<p>To item 7: Determination of remuneration to the board of directors and the nomination committee</p> <p>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.</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 style="padding-left: 40px;"><i>«Remuneration to the members of the board of directors for the last year is fixed to NOK 300,000 for the chairman of the board of directors and NOK 185,000 for each of the other board members.»</i></p>
<p>Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>«Medlemmer av valgkomiteen skal ikke ha kompensasjon for siste år.»</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 style="padding-left: 40px;"><i>«The nomination committee will not be remunerated for last year.»</i></p>
<p>Til sak 8: Godkjenning av honorar til revisor</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>«Godtgjørelse til revisor med NOK 114 000 for lovpålagt revisjon av PCI Biotech Holding ASA for 2017 godkjennes.»</i></p>	<p>To item 8: Approval of remuneration to the auditor</p> <p>The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>«Remuneration to the auditor of NOK 114,000 for statutory audit of PCI Biotech Holding ASA for 2017 is approved. »</i></p>
<p>Til sak 9: 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</p>	<p>To item 9: 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</p>

<p>www.pcibiotech.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 style="text-align: center;"><i>«Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a godkjennes.»</i></p> <p>Til sak 10: Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegnning av aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ansatte</p> <p>På ordinær generalforsamling avholdt den 29. mai 2017, ble styret tildelt en fullmakt til å utstede opp til 1 865 000 aksjer i Selskapet, som utgjør ca 7,5% av totalt utestående aksjer, i forbindelse med Selskapets incentivprogram. Antall utestående aksjeopsjoner per dato for denne innkallingen er 726 500. Hensyntatt innløste og utestående aksjeopsjoner innehar Styret en fullmakt til å utstede ytterligere 1 044 000 aksjeopsjoner per dato for denne innkallingen. Fullmakten ble gitt for en periode på to år.</p> <p>Styret er blitt oppmerksom på at i henhold til norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (corporate governance) bør en fullmakt av denne typen maksimalt ha en varighet på ett år. Styret ønsker å være i tråd med anbefalingen og foreslår at den ordinære generalforsamlingen fornyer styrefullmakt for en ettårsperiode.</p> <p>Som følge av fullmaktens foreslåtte formål og virkeområde,</p>	<p>www.pcibiotech.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 style="text-align: center;"><i>«The board of directors' declaration on salary and other remuneration to executive management in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 6-16a is approved. »</i></p> <p>To item 10: Board authorisation for capital increase by share issue in connection with the Company's employee incentive program</p> <p>The ordinary general meeting held 29 May 2017 authorised the board of directors to issue up to 1,865,000 shares in the Company, representing approximately 7.5% of total outstanding shares, in connection with the Company's incentive program. A total number of 726,500 share options are outstanding per date of this notice. Taking into account exercised and outstanding share options the board of directors are authorised to allot additional 1,044,000 share options as of date of this notice. The authorisation is valid for a two-year period.</p> <p>The board of directors have been aware of according to the Norwegian Corporate Governance Code an authorisation of this kind should be limited to a one-year period. The board of directors would like to comply with the code and asks the ordinary general meeting for a renewed authorisation for a one-year period.</p> <p>Due to the proposed purpose and scope of the authorisation,</p>
---	---

vil det kunne være nødvendig å fravike bestemmelsen i allmennaksjeloven § 10-4 om eksisterende aksjeeiers 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 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.

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 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

g) Fullmakten erstatter enhver tidligere tildelt fullmakt om forhøyelse av selskapets aksjekapital fra tidspunktet for registrering av nærværende styrefullmakt i Foretaksregisteret.»

Til sak 11: Styrefullmakt til å utstede aksjer i tilknytning til private plasseringer

På ordinær generalforsamling avholdt den 29.mai 2017, ble styret tildelt en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 8 029 600 i tilknytning til private plasseringer. Fullmakten ble gitt for en periode på to år.

Styret er blitt oppmerksom på at i henhold til norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (corporate governance) bør en fullmakt av denne typen maksimalt ha en varighet på ett år. Styret ønsker å være i tråd med anbefalingen og foreslår at den ordinære generalforsamlingen fornyer styrefullmakten for en ettårsperiode.

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.

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.*

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 11: Board authorisation to issue shares in connection with private placements

The ordinary general meeting held 29 May 2017 authorised the board of directors to increase the Company's share capital, in one or more occurrences, by up to 8,029,600, in connection with private placements. The authorisation is valid for a two-year period.

The board of directors have been aware of according to the Norwegian Corporate Governance Code an authorisation of this kind should be limited to a one-year period. The board of directors would like to comply with the code and asks the ordinary general meeting for a renewed authorisation for a one-year period.

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.

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.*

- | | |
|--|---|
| <p>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.</p> | <p>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.</p> |
| <p>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.</p> | <p>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.</p> |
| <p>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.</p> | <p>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.</p> |
| <p>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.</p> | <p>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.</p> |
| <p>6) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2019, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2019.</p> | <p>6) The authorisation is valid until the Company's Annual General Meeting in 2019, but no longer than 30 June 2019.</p> |
| <p>7) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>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.</p> |
| <p>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.</p> | <p>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.</p> |
| <p>9) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2».</p> | <p>9) The authorisation comprises share capital increases against contribution in kind, etc., cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act".</p> |

Til sak 12: Vedtektsendring vedrørende skriftlig stemmegivning før generalforsamling

Styret foreslår at det tas inn et nytt siste ledd i selskapets vedtekter § 8 slik at aksjonærene gis adgang til å avgi forhåndsstemmer før generalforsamlingen, jf. Allmennaksjeloven § 5-8 (b). En slik ordning gir aksjonærer mulighet til å avgi stemmer uten å være representert på generalforsamlingen. Endringen foreslås for å gi så mange aksjonærer som mulig adgang til innflytelse på selskapet gjennom bruk av stemmeretten. Forslag til nye vedtekter er vedlagt innkallingen til generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Vedtektene § 8 endres med følgende nytt siste ledd:

«Styret kan bestemme at aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen.»

De nye vedtektene er vedlagt protokollen for generalforsamlingen som vedlegg.

* * *

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, valgkomiteens innstilling og forslag til nye vedtekter er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Årsregnskap, årsberetning, inkludert redegjørelse for foretaksstyring, og revisors beretning for regnskapsåret 2017 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Selskapets hjemmeside: www.pcibiotech.com

To item 12: Amendment to the articles of association concerning written votes prior to the general meeting

The board of directors proposes to amend section 8 of the articles of association with a new last paragraph to allow the shareholders to cast advance votes prior to the company's general meeting, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-8(b). Such an arrangement allows shareholders to cast votes without being represented at the general meeting. The amendment is proposed to give as many shareholders as possible access to influence on the company through the use of voting rights. Proposed new articles of association are attached to the notice of ordinary general meeting.

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

Section 8 of the Articles of Association is amended with the following new last paragraph:

"The board of directors may decide that shareholders may submit their votes in writing, including by use of electronic communication, in a period prior to the general meeting."

The new articles of association are attached to the minutes from the general meeting as appendix.

* * *

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, the nomination committee's recommendation and proposed new articles of association 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 2017 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 2018 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 2018 og avgi stemme for:

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

Påmeldingen må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest 25. mai 2018 kl. 16.00.

Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, **eller via e-post til:** nis@nordea.com (skannet blankett) **eller ved elektronisk påmelding** via www.pcibiotech.no (med link til VPS Investortjenester).

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 Nordea Bank Norge ASA i hende senest 25. mai 2018 kl. 16.00.

Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo **eller via e-post til:** nis@nordea.com (skannet blankett) **eller ved elektronisk påmelding** via www.pcibiotech.no (med link til VPS Investortjenester).

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 2018 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 Nordea Bank Norge ASA i hende senest 25. mai 2018 kl. 16.00.

Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo **eller via epost til:** nis@nordea.com **eller ved elektronisk påmelding** via www.pcibiotech.no (med link til VPS Investortjenester).

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 29. mai 2018 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 2018	For	Mot	Avstå
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen			<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2017, samt disponering av resultat for 2017 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. Steiniger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Lars Viksmoen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Christina Herder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Andrew Hughes (ny)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Godkjenning av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. 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"/>
10. 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"/>
11. Styrefullmakt til å utstede aksjer i tilknytning til private plasseringer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Vedtektsendring vedrørende skriftlig stemmegivning før generalforsamling	<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 2018 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 2018 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 Nordea Bank Norge ASA no later than 16:00 (CEST) on 25 May 2018.

Address: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo **or by email to:** nis@nordea.com **or by online registration** via www.pcibiotech.no (with link to VPS Investor Services)

_____	_____	_____
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 Nordea Bank Norge ASA no later than 16:00 (CEST) on 25 May 2018.

Address: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo **or by email to:** nis@nordea.com **or by online registration** via www.pcibiotech.no (with link to VPS Investor Services)

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 2018.

_____	_____	_____
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 Nordea Bank Norge ASA **no later than 16:00 (CEST) on 25 May 2018**.

Address: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo **or by email to:** nis@nordea.com **or by online registration** via www.pcibiotech.no (with link to VPS Investor Services)

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 2018

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 2018		For	Against	Abstention
2.	Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes			<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 2017, and allocation of results for 2017 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"/>
	- Lars Viksmoen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Christina Herder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Andrew Hughes (new)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Approval of remuneration to the board of directors and the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Approval of remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.	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"/>
10.	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"/>
11.	Board authorisation to issue shares in connection with private placements	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.	Amendment to the articles of association concerning written votes prior to the general meeting	<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.