

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

Til aksjeeierne i PCI Biotech Holding ASA

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

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

Tid: 14. september 2018 kl. 10.00
Sted: Jónas Einarsson Auditorium (2.etg. inngang 2B), Oslo Cancer Cluster Innovasjonspark, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norge.

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder eller av den styret har utpekt. Den som åpner møtet vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Styret 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 Garantert fortrinnsrettsemisjon**

* * *

Det er 24 994 890 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmerett for slike aksjer.

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:

To the shareholders of PCI Biotech Holding ASA

**NOTICE OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

The board of directors of PCI Biotech Holding ASA (the "**Company**") hereby calls an extraordinary general meeting.

Time: 14 September 2018 at 10:00 hours (CEST)
Place: Jónas Einarsson Auditorium (2nd floor, entrance 2 B), Oslo Cancer Cluster Innovation Park, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norway.

The general meeting will be opened by chairman of the board or a person appointed by the board of directors. The person opening the meeting will register the attendance of shareholders present and proxies.

The board of directors 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 Guaranteed rights issue**

* * *

There are 24,994,890 shares in the Company, and each share represents one vote. As of the date of this notice, the Company does not hold any of its own shares in treasury. No votes may be exercised for such shares.

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. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og fremlagt senest på generalforsamlingen. Dersom aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten. Fullmakter som sendes anmodes sendt slik at de er mottatt innen 12. september 2018, kl. 16.00.

Se vedlagte fullmaktsskjema for ytterligere informasjon om fullmakter.

Aksjonærer kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden på forhånd. Slike forhåndsstemmer må avgis elektronisk via Selskapets nettsted www.pcibiotech.com, via VPS investortjenester, eller ved å fylle ut og sende inn forhåndsstemmeskjema vedlagt denne innkallingen i henhold til instruksene angitt i skjemaet. Frist for å avgi forhåndsstemmes er 12. september 2018 kl. 16.00. Fram til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt.

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 kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen, da fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning. Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle, innenfor de rammer som allmennaksjeloven fastsetter.

Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services
Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo
E-mail: 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. The proxy must be in writing, dated, signed and submitted no later than at 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 12. September 2018, 16:00 hours (CEST).

See the enclosed proxy form for further information on proxies.

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Such advance votes must be cast electronically via the Company's website www.pcibiotech.com, via VPS investor services, or by completing and submitting the advance voting form attached hereto, in accordance with the instructions set out in the form. The deadline for casting advance votes is 12 September 2018 at 16.00 hours (CEST). Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn in the event of a shareholder attending the general meeting in person or by proxy

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 on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by majority vote.

Shareholders cannot require that new matters are put on the agenda as the deadline for this has lapsed cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-11 second sentence. Shareholders have the right to suggest resolutions in matters that are before the general meeting, subject to the

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder til stede 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.

Generalforsamlingsinnkallingen er betinget av at styret ikke kansellerer fortrinnsrettsemisjonen som følge av vesentlige negative hendelser i Selskapets forskningsprogrammer i perioden mellom innkallingen og generalforsamlingen.

Informasjon vedrørende den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside www.pcibiotech.com. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen kan sendes vederlagsfritt til aksjeeiere på forespørsel til Selskapets kontor.

Oslo, 24. august 2018

Med vennlig hilsen,
for styret i PCI Biotech Holding ASA

Hans Peter Bøhn
styrets leder (sign.)

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 require board members and the chief executive officer present at the general meeting to provide available information at the general meeting on factors that may affect the consideration of matters submitted to shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial condition and other matters to be addressed at the general meeting, unless the information required cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

The general meeting notice is conditional on the board not cancelling the rights issue due to adverse material events in the Company's development programs in the period between this notice and the general meeting.

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. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to shareholders upon request.

Oslo, 24 August 2018

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

Hans Peter Bøhn
chairman of the board

Styrets forslag:

Til sak 2: Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at styrets leder, Hans Peter Bøhn, velges til å lede generalforsamlingen, og at en av de fremmøtte aksjonærene velges til å medundertegne protokollen.

Til sak 3: Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkalling og dagsorden.

Til sak 4: Garantert fortrinnsrettsemisjon

Selskapet har i børsmelding den 24. august 2018 offentliggjort at det har arbeidet med selskapets kapitalbehov og finansieringsalternativ, og at Selskapet i den forbindelse har som intensjon å gjennomføre en garantert fortrinnsrettsemisjon på ca. NOK 360 millioner. ("**Fortrinnsrettsemisjonen**"). Selskapet har engasjert ABG Sundal Collier ASA og Arctic Securities AS som finansielle rådgivere ("**Tilretteleggerne**").

Det forventede nettoprovenyet fra Fortrinnsrettsemisjonen og eksisterende kontantbalanse forventes å kunne finansiere Selskapet godt inn i 2022, hvilket er lenger enn den forventede interimavlesningen av resultater for den planlagte pivotale fimaCHEM-studien av inoperabel gallegangskreft i 2021 og mulig søknad om akselerert/betinget markedsautorisasjon i 2022 og enkelte andre aktiviteter knyttet til fimaCHEM studien. Videre vil en mindre del av provenyet bli benyttet til å finansiere ferdigstillingen av den pågående kliniske Fase I testingen av fimaVACC blant friske frivillige i 2018, selektiv preklinisk og belysningsenhetsutvikling for fimaVACC, fortsatt samarbeid med eksterne partnere til fimaNAC, og generelle selskapsformål.

Fortrinnsrettsemisjonen vil bestå av et tilbud av opp til 12 000 000 nye aksjer hver med pålydende verdi NOK 3 og til en tegningskurs på NOK 30 per aksje. Selskapets aksjeeiere per 14 september 2018 (slik de fremgår av aksjonærregisteret i VPS den 18. september 2018) vil tildeles omsettelig tegningsretter forholdsmessig til det antall aksjer de eier i Selskapet på dette tidspunktet.

The proposals of the board of directors:

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, Hans Peter Bøhn, is elected as chairperson of the meeting, and that one of the present shareholders is elected to co-sign the minutes

To item 3: Approval of notice and agenda

The board of directors proposes that the notice and the agenda are approved.

To item 4: Guaranteed rights issue

The Company has in stock exchange announcement dated 24 August 2018 publicly disclosed that it has been in a process of evaluating the Company's capital need and financing alternatives and, in this regard, that the Company has an intention to carry out a underwritten rights issue of approximately NOK 360 million (the "**Rights Issue**"). The Company has engaged ABG Sundal Collier ASA and Arctic Securities AS as financial advisor (the "**Managers**").

The expected net proceeds from the Rights Issue and the existing cash is expected to finance the Company well into 2022, which is beyond the anticipated interim read-out of the planned pivotal fimaCHEM study in inoperable bile duct cancer in 2021 and potential regulatory submission for accelerated/conditional marketing authorisation in 2022 as well as certain other activities related to the fimaCHEM study. Further, a minor part of the net proceeds will be used to finance the completion of the ongoing clinical Phase I trial of fimaVACC in healthy volunteers in 2018, selective preclinical and illumination device development for fimaVACC, continue collaborations with external partners for fimaNAC as well as general corporate purposes.

The Rights Issue will comprise an offer of up to 12,000,000 new shares, with a par value of NOK 3, each at a subscription price of NOK 30 per share. The Company's shareholders as at 14 September 2018 (as evidenced in the VPS shareholder register on 18 September 2018) will be granted tradable subscription rights proportional to the number of shares in the Company held at that time.

For å sikre Selskapet tilstrekkelige tegninger i Fortrinnsrettsemisjonen har Selskapet, sammen med Tilretteleggerne, etablert et garantikonsortium som består av eksisterende aksjeeiere og eksterne investorer. Garantikonsortiet vil sikre tegning av samtlige aksjer tilbudt i Fortrinnsrettsemisjonen. Som vederlag for garantien vil garantistene motta en garantikommisjon tilsvarende 3,5 % av garantert beløp.

Ytterligere vilkår for Fortrinnsrettsemisjonen fremgår av forslaget til vedtak nedenfor.

Nedenfor er, i henhold til allmennaksjeloven, en kort redegjørelse for forhold som må tillegges vekt ved tegning av aksjer og hendelser av vesentlig betydning for Selskapet som er inntruffet etter siste balansedag:

- Preklinisk forskningssamarbeid med et av verdens 10 største farmasiselskap forlenget til utløpet av 2018 og to nye samarbeid initiert
- Fortsatt positiv utvikling av gjennomsnittlig overlevelses data fra fase I studien i gallegangskreft
- Overføring av notering fra Oslo Axess til Oslo Børs
- Styret har mottatt fullmakt til å forhøye aksjekapitalen, i en eller flere omganger, med inntil NOK 8 029 600 i forbindelse med private plasseringer

Selskapet vil rapportere finansielle tall for andre kvartal 2018 den 30. august 2018. Selskapet har foreløpig offentliggjort nettoresultat for andre kvartal 2018 på NOK -7,1 millioner. Ved utløpet av andre kvartal 2018 var Selskapets beholdning av kontanter og kontantekvivalenter NOK 28,4 millioner, som er en netto endring på NOK -10,2 i forhold til tallene rapportert for første kvartal 2018.

Aksjeeiere kan gjøre seg kjent med innholdet i kvartalsrapporteringen, som vil gjøres tilgjengelig på Selskapets nettsted og gjennom www.newsweb.no, fra samme dato.

Det vises også til informasjon om Selskapet offentliggjort på Selskapets ticker på www.newsweb.no og Selskapets nettsted www.pcibiotech.no for ytterligere informasjon.

In order to secure the Company sufficient subscriptions in the Rights Issue, the Company, together with the Managers, has established a guarantee consortium consisting of existing shareholders and external investors. The guarantee consortium will secure subscription for all shares offered in the Rights Issue. As compensation for the guarantee, the guarantors will receive a guarantee fee equal to 3.5 % of the guaranteed amount.

Additional conditions for the Rights Issue are stated in the below proposed resolution.

Below is, as required by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, a brief summary of matters of importance when subscribing for shares in the Company and events of material significance for the Company which have occurred since the last balance sheet date:

- Preclinical research collaboration with top-10 large pharma company extended until the end of 2018 and two new collaborations initiated
- Continued positive emerging interim overall survival data from the Ph I bile duct cancer study
- Transfer of listing from Oslo Axess to Oslo Børs
- The board of directors has been authorised to increase the Company's share capital, in one or more occurrences, by up to NOK 8,029,600 in connection with private placements

The Company will report its financial figures for second quarter on 30 August 2018. The Company has preliminary disclosed a net result in second quarter 2018 of NOK -7.1 million. At the end of second quarter 2018 the Company's cash and cash equivalents amounted to NOK 28.4 million, a net change of NOK -10.2 million relative to the figures reported for first quarter 2018.

Shareholders may review the contents of the reporting, which will be made available at the Company's website and through www.newsweb.no, from the same date.

Reference is also made to information regarding the Company publicly disclosed at the Company's ticker at www.newsweb.no and the Company's website www.pcibiotech.no for further information.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2017 er tilgjengelige på Selskapets nettsted www.pcibiotech.no og for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1, på følgende vilkår:

- 1. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 36 000 000 ved utstedelse av 12 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 3.*
- 2. Tegningskursen er NOK 30 per aksje.*
- 3. Selskapets aksjeeiere per 14. september 2018, slik de fremkommer i Selskapets aksjeeierregister i VPS etter vanlig T + 2 oppgjør ("**Registreringsdagen**"), skal ha fortrinnsrett til å tegne aksjene i henhold til allmennaksjeloven § 10-4. Hver aksjeeier skal motta tegningsretter forholdsmessig til det antall aksjer vedkommende er registrert som eier av per Registreringsdagen. Antall tegningsretter som utstedes til hver aksjeeier vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil (med de begrensninger som følger av punkt 4 nedenfor) gi rett til å tegne og bli tildelt én ny aksje. Tegningsrettene skal være fritt omsettelige og notert på Oslo Børs fra tegningsperiodens start og frem til kl. 16.30 to handelsdager før tegningsperiodens utløp. Overtegning og tegning av aksjer uten tegningsretter er tillatt.*
- 4. Aksjene kan ikke tegnes av aksjeeiere (eller andre personer) som, etter Selskapets vurdering, er hjemmehørende i utenlandske jurisdiksjoner hvor slikt tilbud av aksjer ville være ulovlig eller medføre plikt til prospekt, registrering eller lignende tiltak. Selskapet eller en person autorisert av Selskapet skal ha rett*

Annual accounts, annual report and auditor's report for 2017 are available at the Company's website www.pcibiotech.no and for review at the Company's business office.

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

The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-1, on the following terms:

- 1. The share capital is increased by NOK 36,000,000 by issue of 12,000,000 new shares, each with a par value of NOK 3.*
- 2. The subscription price is NOK 30 per share.*
- 3. The Company's shareholders as at 14 September 2018, as registered in the Company's shareholder register in VPS on as evidenced in the VPS in accordance with normal T+2 settlement (the "**Record Date**"), shall have pre-emptive rights to subscribe for the shares in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4. Each shareholder shall receive subscription rights proportional to the number of shares registered as held by such shareholder as at the Record Date. The number of subscription rights granted to each shareholder will be rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will (subject to the restrictions in section 4 below) give the right to subscribe for and be allocated one new share. The subscription rights shall be freely transferable and listed on Oslo Børs from the start of the subscription period until 16:30 (CEST) two trading days prior to expiry of the subscription period. Oversubscription and subscription of shares without subscription rights is permitted.*
- 4. The shares cannot be subscribed for by shareholders (or other persons) who, in the Company's assessment, are resident in foreign jurisdictions where such offering of shares would be unlawful or require any prospectus, registration or similar action. The Company or a person authorised by the Company shall have the right (but no obligation) to*

(men ingen plikt) til å selge tegningsretter utstedt til enhver slik aksjeeier, mot overføring av nettoprovenyet ved salget til aksjeeieren.

5. Et prospekt, som skal godkjennes av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen ("**Prospektet**"). Såfremt styret ikke bestemmer annet, skal Prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av myndigheter utenfor Norge.
6. Tegningsperioden starter 19. september 2018 og avsluttes 3. oktober 2018 kl. 16.30. Dersom Prospektet ikke er godkjent i tide til at tegningsperioden kan starte 19. september 2018, skal tegningsperioden starte den andre handelsdagen på Oslo Børs etter slik godkjenning og avsluttes kl. 16.30 to uker deretter. Tegningsperioden skal ikke under noen omstendighet avsluttes senere enn 31. oktober 2018. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således tildeles deltakerne i garantikonsortiet, skal tegnes av Tilretteleggerne, for og på vegne av garantistene, innen tre handelsdager etter tegningsperiodens utløp.
7. Aksjene tegnes ved å fylle ut, undertegne og returnere tegningsblanketten vedlagt Prospektet, eller ved elektronisk tegning som beskrevet i Prospektet.
8. Tildeling av aksjer skal baseres på følgende kriterier:
 - (i) Tildeling skal foretas til tegnere på grunnlag tildelte eller ervervede tegningsretter som har blitt gyldig utøvet.
 - (ii) Dersom ikke alle tegningsretter utøves, skal ytterligere tildeling foretas til tegnere som gyldig har utøvet tegningsretter og overtegnet. Slik tildeling skal skje forholdsmessig basert

sell subscription rights issued to any such shareholder, against transfer of the net proceeds from such sale to the shareholder.

5. A prospectus, which shall be approved by the Financial Supervisory Authority of Norway in accordance with the Norwegian Securities Trading Act chapter 7, shall be prepared and published in connection with the share capital increase (the "**Prospectus**"). Unless the board of directors determines otherwise, the Prospectus shall not be registered with or approved by any authorities outside Norway.
6. The subscription period shall commence on 19 September 2018 and end on 3 October 2018 at 16:30 hours (CEST). If the Prospectus is not approved in time for the subscription period to commence on 19 September 2018, the subscription period shall commence on the second trading day on Oslo Børs after such approval and end at 16:30 hours (CEST) two weeks thereafter. The subscription period shall in no event end later than 31 October 2018. Shares not subscribed for at the expiry of the subscription period, which thus will be allocated to the underwriters, shall be subscribed for by the Managers, for and on behalf of the underwriters, within three trading days after the expiry of the subscription period.
7. The shares are subscribed by completing, signing and returning the subscription form attached to the Prospectus, or by electronic subscription as described in the Prospectus.
8. Allocation of shares shall be based on the following criteria:
 - (i) Allocation shall be made to subscribers based on granted or acquired subscription rights that have been validly exercised.
 - (ii) If all subscription rights are not exercised, additional allocation shall be made to subscribers who have validly exercised subscription rights and oversubscribed. Such allocation shall be made proportionally

på antall tegningsretter utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, skal styret foreta tildeling etter loddtrekning.

(iii) Aksjer som ikke er tildelt i henhold punkt (i) og (ii) ovenfor, skal tildeles av styret til tegnere som har tegnet uten tegningsretter. Slik tildeling vil forsøkes foretatt forholdsmessig basert på antall aksjer tegnet av hver slik tegner, likevel slik at tildelingen til hvert tegner kan bli rundet ned til nærmeste 100 aksjer.

(iv) Aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt (i), (ii) og (iii) ovenfor, skal tegnes av og tildeles deltakerne i garantikonsortiet i henhold til deres garantiforpliktelser, i den grad deltakerne ikke har oppfylt slike forpliktelser ved å tegne aksjer i tegningsperioden.

9. Aksjeinnskudd skal gjøres opp ved kontant innbetaling til separat konto i norsk kredittinstitusjon senest 10. oktober 2018, eller den femte handelsdagen etter utløpet av tegningsperioden dersom tegningsperioden utsettes i henhold til punkt 6 ovenfor. Innbetaling skal foretas i henhold til instruksjonene i Prospektet. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi ABG Sundal Collier ASA og Arctic Securities AS engangsfullmakt (hver for seg) til å belaste en angitt bankkonto i Norge for aksjeinnskuddet i samsvar med antallet tildelte aksjer, og slik belastning vil skje på eller rundt betalingsfristen. For tegnere uten norsk bankkonto skal betaling foretas i henhold til instruksjonene i tegningsblanketten vedlagt Prospektet.

10. Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Aksjene vil i ethvert annet

based on the number of subscription rights exercised by each such subscriber. To the extent that proportional allocation is not possible, the board of directors shall determine the allocation by drawing lots.

(iii) Shares not allocated pursuant to section (i) and (ii) above shall be allocated by the board of directors to subscribers who have subscribed without subscription rights. Such allocation will be sought made proportionally based on the number of shares subscribed by each such subscriber, provided, however, that the allocation to each subscriber may be rounded down to the nearest 100 shares.

(iv) Shares not allocated pursuant to section (i), (ii) and (iii) above, shall be subscribed by and allocated to the underwriters in accordance with their underwriting commitments, to the extent the underwriters have not fulfilled such commitments by subscribing for shares in the subscription period.

9. Contribution for the shares shall be settled by cash payment to a separate account with a Norwegian credit institution no later than 10 October 2018, or the fifth trading day after expiry of the subscription period if the subscription period is postponed pursuant to section 6 above. Payment shall be made in accordance with the instructions in the Prospectus. Each subscriber with a Norwegian bank account shall by completion of the subscription form grant ABG Sundal Collier ASA and Arctic Securities AS (each acting separately) a one-time power of attorney to debit a specific bank account in Norway for the subscription amount corresponding to the number of allocated shares, and such debit will take place on or around the payment date. For subscribers without a Norwegian bank account, payment shall be made pursuant to the instructions in the subscription form attached the Prospectus.

10. The shares will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises. The

henseende tilsvare Selskapets utstedte aksjer fra registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

- 11. Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen, er ca. NOK 19,3 millioner, eksklusive garantiprovisjon.*
- 12. Et garantikonsortium bestående av Altitude, First Globalt Fokus, Fondsavanse, Kistefos, L1 Capital Global Opportunities Master Fund, MP Pensjon, Myrlid, Norda, Nyenburgh, Radiumhospitalets forskningsstiftelse, Stocken Invest, Storebrand Norge Indeks, Storebrand Vekst, TD Veen, Veslik, Wenaas Kapital har garantert fulltegning av kapitalforhøyelsen ved tegning av aksjer for et samlet beløp på NOK 360 millioner. Som provisjon for tegningsgarantien skal deltakerne i garantikonsortiet til sammen motta et beløp tilsvarende 3,5 % av samlet garantert beløp.*
- 13. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

** * **

Ingen andre saker foreligger til behandling.

shares will in all other respects be equal to the issued shares of the Company from the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

- 11. The estimated amount of expenses related to the share capital increase, is NOK 19.3 million, exclusive underwriting fee.*
- 12. An underwriting consortium consisting of Altitude, First Globalt Fokus, Fondsavanse, Kistefos, L1 Capital Global Opportunities Master Fund, MP Pensjon, Myrlid, Norda, Nyenburgh, Radiumhospitalets forskningsstiftelse, Stocken Invest, Storebrand Norge Indeks, Storebrand Vekst, TD Veen, Veslik, Wenaas Kapital have guaranteed full subscription of the share capital increase by subscription of shares for a total amount of NOK 360 million. As underwriting fee, the underwriters shall in total receive an amount equal to 3.5% of the total underwriting amount.*
- 13. With effect from the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises, section 4 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase.*

** * **

No other matters are on the agenda.

[NAVN]
[ADRESSE I]
[ADRESSE II]
[POSTNR POSTSTED]
[LAND]

PIN: XXXXX

REF: XXXXX

Ekstraordinær generalforsamling i PCI Biotech
Holding ASA avholdes fredag 14. september 2018, kl.
10.00 i Jónas Einarsson Auditorium (2.etg. inngang
2B), Oslo Cancer Cluster Innovasjonspark,
Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norge

PÅMELDINGSSKJEMA

Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bes mottatt av Nordea senest 12. september 2018 kl. 16.00.

Påmelding kan sendes til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, PB 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Epost: nis@nordea.com eller telefaks 22 36 97 03. Påmelding kan også gjøres elektronisk via selskapets hjemmeside www.pcibiotech.no eller via VPS Investortjenester for aksjeeiere som har tilgang til dette. Referansenummeret må oppgis ved påmelding.

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA den 14. september 2018:

Representant for aksjeeier (dersom foretak) _____

Sted	Dato	Signatur for aksjeeier
------	------	------------------------

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges. Aksjeeiere som gir fullmakt, skal benytte fullmaktsskjema. Aksjeeiere som avgir forhåndsstemme skal benytte skjema for forhåndsstemmer.

[NAVN]
[ADRESSE I]
[ADRESSE II]
[POSTNR POSTSTED]
[LAND]

PIN: XXXXX

REF: XXXXX

Ekstraordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA avholdes fredag 14. september 2018, kl. 10.00 i Jónas Einarsson Auditorium (2.etg. inngang 2B), Oslo Cancer Cluster Innovasjonspark, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norge

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom det ønskes å avgi stemmeinstrukser, vennligst benytt skjema for fullmakt med stemmeinstruks.

Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bes mottatt av Nordea senest 12. september 2018 kl. 16.00. Ved innsending av denne fullmakten vil påmelding registreres.

Fullmaktsskjema kan sendes til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, PB 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Epost: nis@nordea.com eller telefax 22 36 97 03. Registrering av fullmakt kan også gjøres elektronisk via selskapets hjemmeside www.pcibiotech.no eller via VPS Investortjenester for aksjeeiere som har tilgang til dette. Referansenummeret må oppgis ved påmelding.

Undertegnede aksjeeier gir herved (sett kryss)

- Styrets leder eller den styrets leder bemyndiger
- Navn på fullmektig:

fullmakt til å møte og avgi stemme i PCI Biotech Holding ASAs ekstraordinære generalforsamling 14. september 2018 for mine/våre aksjer. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til styrets leder eller den styrets leder bemyndiger.

Verken selskapet eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og styrets leder (eller den styrets leder utpeker) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Representant for aksjeeier (dersom foretak) _____

Sted	Dato	Signatur for aksjeeier
------	------	------------------------

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges.

[NAVN]
[ADRESSE I]
[ADRESSE II]
[POSTNR POSTSTED]
[LAND]

PIN: XXXXX

REF: XXXXX

Ekstraordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding
ASA avholdes fredag 14. september 2018, kl. 10.00 i Jónas
Einarsson Auditorium (2.etg. inngang 2B), Oslo Cancer
Cluster Innovasjonspark, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo,
Norge

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt **med** stemmeinstruks.

Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bes mottatt av Nordea senest 12. september 2018 kl. 16.00. Ved innsending av denne fullmakten vil påmelding registreres.

Fullmaktsskjema kan sendes til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, PB 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Epost: nis@nordea.com eller telefaks 22 36 97 03. Registrering av fullmakt kan også gjøres elektronisk via selskapets hjemmeside www.pcibiotech.no eller via VPS Investortjenester for aksjeeiere som har tilgang til dette. Referansenummeret må oppgis ved påmelding.

Undertegnede aksjeeier gir herved (sett kryss)

- Styrets leder eller den styrets leder bemyndiger
 Navn på fullmektig:

fullmakt til å møte og avgi stemme i PCI Biotech Holding ASAs ekstraordinære generalforsamling 14. september 2018 for mine/våre aksjer. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til styrets leder eller den styrets leder bemyndiger.

Verken selskapet eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og styrets leder (eller den styrets leder utpeker) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Merk at ikke avkryssede felt i agendaen nedenfor vil anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet benkeforslag, forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. Dersom stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en for fullmektigen fornuftig tolkning av instruksens. Dersom en slik tolkning ikke er mulig vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 2018	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen og fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger	<i>Ingen avstemning</i>		
2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Garantert fortrinnsrettsemisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Representant for aksjeeier (dersom foretak) _____

Sted _____ Dato _____ Signatur for aksjeeier _____

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges.

[NAVN]
[ADRESSE I]
[ADRESSE II]
[POSTNR POSTSTED]
[LAND]

PIN: XXXXX

REF: XXXXX

Ekstraordinær generalforsamling i PCI Biotech
Holding ASA avholdes fredag 14. september 2018, kl.
10.00 i Jónas Einarsson Auditorium (2.etg. inngang
2B), Oslo Cancer Cluster Innovasjonspark,
Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norge

SKJEMA FOR FORHÅNDSSTEMME

Dette skjemaet benyttes til å avgi forhåndsstemme. **Forhåndsstemmer må være mottatt av Nordea senest 12. september 2018 kl. 16.00.** Verken selskapet eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at forhåndsstemmer ikke kommer frem i tide.

Skjema for forhåndsstemme kan sendes til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, PB 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Epost: nis@nordea.com eller telefax 22 36 97 03. Registrering av forhåndsstemmer kan også gjøres elektronisk via selskapets hjemmeside www.pcibiotech.no eller via VPS Investortjenester for aksjeeiere som har tilgang til dette. Referansenummeret må oppgis ved påmelding.

Fram til fristen angitt ovenfor kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt. Aksjeeiere som avgir forhåndsstemmer vil ikke ha mulighet til å ta stilling til eller stemme over benkeforslag, forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. Dersom utfylling av skjemaet er uklart vil møteleder kunne registrere at aksjeeieren avstår fra å stemme. **Merk at dersom det i en sak ikke er avgitt stemme for eller mot i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som at aksjeeieren i den aktuelle sak avstår fra å stemme.**

Agenda ekstraordinær generalforsamling 2018	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen og fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger	<i>Ingen avstemning</i>		
2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Garantert fortrinnsrettsemisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Representant for aksjeeier (dersom foretak) _____

Sted

Dato

Signatur for aksjeeier

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges.

[NAME]

PIN: XXXXX

REF: XXXXX

[ADDRESS I]

[ADDRESS II]

[ZIP CODE PLACE]

[COUNTRY]

Extraordinary general meeting in PCI Biotech Holding ASA is held Friday 14 September 2018 at 10:00 hours (CEST) in Jónas Einarsson aud. (2nd floor, entrance 2B), Oslo Cancer Cluster Innovation Park, Ullernchausséen 64, Oslo

NOTICE OF ATTENDANCE

Notice of attendance for the general meeting, either personally or by proxy, is requested to be received by Nordea no later than 12 September 2018 at 16:00 hours (CET).

Notice of attendance can be sent to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway, Email: nis@nordea.com or telex +47 22 36 97 03. Attendance can also be registered electronically through the company's website www.pcibiotech.no or through VPS Investor Services for shareholders with access to this. The reference code must be stated upon the registration of attendance.

The undersigned will attend the extraordinary general meeting in PCI Biotech Holding ASA on 14 September 2018:

Representative for the shareholder (if a company) _____

Place	Date	Signature for the shareholder
-------	------	-------------------------------

If the shareholder is a company, the certificate of registration or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the undersigned may sign on behalf of the shareholder shall be attached. Shareholders which are granting proxy shall use the proxy form. Shareholders which provide an advance vote shall use the form on advance voting.

[NAME]

PIN: XXXXX

REF: XXXXX

[ADDRESS I]

[ADDRESS II]

[ZIP CODE PLACE]

[COUNTRY]

Extraordinary general meeting in PCI Biotech Holding ASA is held Friday 14 September 2018 at 10:00 hours (CEST) in Jónas Einarsson aud. (2nd floor, entrance 2B), Oslo Cancer Cluster Innovation Park, Ullernchausséen 64, Oslo

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 use the proxy form with voting instructions.

Notice of attendance for the general meeting, either personally or by proxy, is requested to be received by Nordea no later than 12 September 2018 at 16:00 hours (CET). Attendance will be registered when this proxy has been received.

The proxy form can be sent to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway, Email: nis@nordea.com or telex +47 22 36 97 03. Registration of proxy can also be made electronically through the company's website www.pcibiotech.no or through VPS Investor Services for shareholders with access to this. The reference code must be stated upon the registration of attendance.

The undersigned shareholder hereby grants (tick off)

- The chairperson of the board of directors or the person who the chairperson authorises
- Name of proxy holder:

a proxy to attend and vote at PCI Biotech Holding ASA's extraordinary general meeting on 14 September 2018 for my/our shares. If the proxy holder is not named, the proxy shall be deemed granted to the chairperson of the board of directors or the person who the chairperson authorises.

Neither the company nor the chairperson of the board (or whoever the chairperson of the board authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The company and the chairperson of the board (or whoever the chairperson of the board authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

Representative for the shareholder (if a company) _____

Place

Date

Signature for the shareholder

If the shareholder is a company, the certificate of registration or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the undersigned may sign on behalf of the shareholder shall be attached.

[NAME]
[ADDRESS I]
[ADDRESS II]
[ZIP CODE PLACE]
[COUNTRY]

PIN: XXXXX

REF: XXXXX

Extraordinary general meeting in PCI Biotech Holding ASA is held Friday 14 September 2018 at 10:00 hours (CEST) in Jónas Einarsson aud. (2nd floor, entrance 2B), Oslo Cancer Cluster Innovation Park, Ullernchausséen 64, Oslo

PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS

This proxy form is to be used for a proxy **with** voting instructions.

Notice of attendance for the general meeting, either personally or by proxy, is requested to be received by Nordea no later than 12 September 2018 at 16:00 hours (CEST). Attendance will be registered when this proxy has been received.

The proxy form can be sent to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway, Email: nis@nordea.com or telex +47 22 36 97 03. Registration of proxy can also be made electronically through the company's website www.pcibiotech.no or through VPS Investor Services for shareholders with access to this. The reference code must be stated upon the registration of attendance.

The undersigned shareholder hereby grants (tick off)

- The chairperson of the board of directors or the person who the chairperson authorises
 Name of proxy holder:

a proxy to attend and vote at PCI Biotech Holding ASA's extraordinary general meeting on 14 September 2018 for my/our shares. If the proxy holder is not named, the proxy shall be deemed granted to the chairperson of the board of directors or the person who the chairperson authorises.

Neither the company nor the chairperson of the board (or whoever the chairperson of the board authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The company and the chairperson of the board (or whoever the chairperson of the board authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

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 discretion. If the voting instruction is unclear, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the instruction. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda extraordinary general meeting 2018	For	Against	Abstain
1. Opening of the general meeting and registration of attending shareholders	<i>No vote</i>		
2. Election of a chairperson 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"/>
4. Guaranteed rights issue	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Representative for the shareholder (if a company) _____

Place

Date

Signature for the shareholder

If the shareholder is a company, the certificate of registration or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the undersigned may sign on behalf of the shareholder shall be attached.

[NAME]
[ADDRESS I]
[ADDRESS II]
[ZIP CODE PLACE]
[COUNTRY]

PIN: XXXXX

REF: XXXXX

Extraordinary general meeting in PCI Biotech
Holding ASA is held Friday 14 September 2018 at
10:00 hours (CEST) in Jónas Einarsson aud. (2nd
floor, entrance 2B), Oslo Cancer Cluster Innovation
Park, Ullernchausséen 64, Oslo

FORM FOR ADVANCE VOTING

This form is used to provide advance votes. **Advance votes must be received by Nordea no later than 12 September 2018 at 16:00 hours (CEST).** Neither the company nor the chairperson of the board (or whoever the chairperson of the board authorises) can be held responsible for any loss resulting from advance votes not being received in time.

The form for advance voting can be sent to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway, Email: nis@nordea.com or telex +47 22 36 97 03. Registration of advance votes can also be made electronically through the company's website www.pcibiotech.no or through VPS Investor Services for shareholders with access to this. The reference code must be stated upon the registration of attendance.

Until the deadline stated above votes already cast can be changed or withdrawn. Votes cast prior to the general meeting being held will be deemed withdrawn if the shareholder attends in person at the general meeting or by proxy. Shareholders which cast advance votes will not have the possibility to consider or vote over motions made from the floor, proposals in addition to or as replacement of the proposals in the notice. If the tick-off in the form is unclear the chairperson of the meeting may register that the shareholder abstains from voting. **Please note that if a vote is not cast for or against by tick-off of the items below in a matter on the agenda, this will be deemed as the shareholder abstains from voting in the particular matter.**

Agenda extraordinary general meeting 2018	For	Against	Abstain
1. Opening of the general meeting and registration of attending shareholders	<i>No vote</i>		
2. Election of a chairperson 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"/>
4. Guaranteed rights issue	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Representative for the shareholder (if a company) _____

Place _____ Date _____ Signature for the shareholder _____

If the shareholder is a company, the certificate of registration or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the undersigned may sign on behalf of the shareholder shall be attached.