

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

**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 2019 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 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 2018, samt disponering av resultat for 2018 for morselskapet PCI Biotech Holding ASA**
- 6. Valg av styre**
- 7. Valg av medlemmer til valgkomitéen**
- 8. Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen**

**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 2019 at 10.00am (CEST)
Place: Jónas Einarsson Auditorium (2nd floor, entrance 2B),
Oslo Cancer Cluster Innovation Park,
Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norway.

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 2018, and distribution of results for 2018 for the parent company PCI Biotech Holding ASA**
- 6. Election of board of directors**
- 7. Election of members to the nomination committee**
- 8. Determination of remuneration to the board of directors and the nomination committee**

9. Godkjenning av honorar til revisor

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

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

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

Det er 37 225 890 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:

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 27. mai 2019, kl 16.00.

Se vedlagte fullmaktsskjema for ytterligere informasjon om fullmakter.

9. Approval of remuneration to the auditor

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

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

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

There are 37,225,890 shares in the Company, and each share represents one vote. As of the date of this notice, the Company does not hold own shares. 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, 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. 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 27 May 2019, 16:00 (CEST).

See the enclosed proxy form for further information on proxies.

<p>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 27. mai 2019 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.</p>	<p>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 27th May 2019 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.</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.</p>	<p>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.</p>
<p>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. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.</p>	<p>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 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.</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen,</p>	<p>Information regarding the ordinary general meeting,</p>

<p>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.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>Oslo, 8. mai 2019</p> <p>Med vennlig hilsen, for styret i PCI Biotech Holding ASA</p> <p>Hans Peter Bøhn styrets leder (sign)</p> <p><u>Styrets forslag til vedtak:</u></p> <p>Til sak 2: Valg av møteleder og person til med undertegning av protokollen</p> <p>Styret foreslår at styrets leder velges som møteleder og at styrets leder foreslår en person til å signere protokollen sammen med møteleder.</p> <p>Til sak 3: Godkjenning av innkalling og dagsorden</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkallingen og dagsorden.</p> <p>Til sak 5: Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2018, samt disponering av resultat for morselskapet PCI Biotech Holding ASA</p> <p>Styrets forslag til årsregnskap, årsberetning, herunder redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b, og revisjonsberetning for 2018 finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.pcibiotech.com og på selskapets forretningskontor og kan bli tilsendt pr post ved henvendelse til selskapet.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p>	<p>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 to the Company's office.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>Oslo, 8 May, 2019</p> <p>Yours sincerely, for the board of directors of PCI Biotech Holding ASA</p> <p>Hans Peter Bøhn chairman of the board</p> <p><u>The board of directors' proposal for resolutions:</u></p> <p>To item 2: Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes</p> <p>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.</p> <p>To item 3: Approval of notice and agenda</p> <p>The board of directors proposes that the notice and agenda are approved.</p> <p>To item 5: Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2018, and distribution of result for the parent company PCI Biotech Holding ASA</p> <p>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 2018, 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.</p> <p>The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:</p>
---	--

«Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018 godkjennes. Årets overskudd i morselskapet overføres til annen egenkapital. Revisors beretning tas til etterretning.»

“The board of director’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2018 are approved. The parent company’s result is transferred to other equity. The auditor’s report is taken into account.”

Til sak 6: Valg av styre

To item 6: Election of board of directors

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

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

Det nåværende styret ble valgt med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2019. Følgelig skal generalforsamlingen velge et nytt styre.

The current board of directors was elected with an election term until the ordinary general meeting 2019. Accordingly, the general meeting shall elect a new board of directors.

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, velger følgende styremedlemmer, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2020, ved å fatte følgende vedtak:

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 2020, by making the following resolution:

«Følgende personer velges til å utgjøre styret:

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

- *Hans Peter Bøhn (leder)*
- *Andrew M. Hughes*
- *Christina Herder*
- *Lars Viksmoen*
- *Hilde Furberg (ny)*

- *Hans Peter Bøhn (chairman)*
- *Andrew M. Hughes*
- *Christina Herder*
- *Lars Viksmoen*
- *Hilde Furberg (new)*

Med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2020.»

With an election term until the ordinary general meeting in 2020.»

Til sak 7: Valg av medlemmer til valgkomiteen

To item 7: Election of members to the nomination committee

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

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

De nåværende medlemmene av valgkomiteen ble valgt med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2019. Følgelig skal generalforsamlingen velge ny valgkomite.

The current members of the nomination committee were elected with an election term until the ordinary general meeting 2019. Accordingly, the general meeting shall elect a new nomination committee.

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, velger følgende medlemmer til valgkomiteen, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i selskapet i 2021, ved å fatte følgende

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee’s recommendation, elects the following nomination committee members, with an election term until the ordinary general

<p>vedtak: «Følgende personer velges til å sitte i valgkomiteen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Jónas Einarsson (leder) • Erik Must • Trond Johansen (ny) <p>Med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2021.»</p> <p>Til sak 8: 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 valgkomitéens innstilling, treffer følgende vedtak:</p> <p style="text-align: center;"><i>«Godtgjørelse til styrets medlemmer for siste år fastsettes til NOK 330 000 til styreleder og NOK 200 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene.»</i></p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomitéens innstilling, treffer følgende vedtak:</p> <p style="text-align: center;"><i>«Medlemmer av valgkomiteen skal ikke ha kompensasjon for siste år.»</i></p> <p>Til sak 9: Godkjenning av honorar til revisor</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p style="text-align: center;"><i>«Godtgjørelse til revisor med NOK 117 000 for lovpålagt revisjon av PCI Biotech Holding ASA for 2018 godkjennes.»</i></p> <p>Til sak 10: Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a</p> <p>Erklæringen finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.pcibiotech.com, og kan bli tilsendt vederlagsfritt pr post</p>	<p>meeting in 2021, by making the following resolution: “The following people are elected to the nomination committee:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Jónas Einarsson (chairman) • Erik Must • Trond Johansen (new) <p>With an election term until the ordinary general meeting in 2021.”</p> <p>To item 8: 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="text-align: center;"><i>«Remuneration to the members of the board of directors for the last year is fixed to NOK 330,000 for the chairman of the board of directors and NOK 200,000 for each of the other board members.»</i></p> <p>The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee’s recommendation, makes the following resolution:</p> <p style="text-align: center;"><i>«The nomination committee will not be remunerated for last year.»</i></p> <p>To item 9: Approval of remuneration to the auditor</p> <p>The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p style="text-align: center;"><i>«Remuneration to the auditor of NOK 117,000 for statutory audit of PCI Biotech Holding ASA for 2018 is approved.»</i></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 www.pcibiotech.com and can be sent by mail at no charge</p>
--	--

<p>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 11: Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ansatte</p> <p>På ordinær generalforsamling avholdt den 29. mai 2018, ble styret tildelt en fullmakt til å utstede opp til 1 865 000 aksjer i Selskapet, som på det tidspunktet utgjorde ca 7,5% av totalt utestående aksjer, i forbindelse med Selskapets incentivprogram. Antall utestående aksjeopsjoner per dato for denne innkallingen er 485 500. Hensyntatt innløste og utestående aksjeopsjoner innehar Styret en fullmakt til å utstede ytterligere 1 029 500 aksjeopsjoner per dato for denne innkallingen. Da fullmakten nå løper ut ber styret om en fornyet ettårig fullmakt til å utstede opp til 2 790 000 aksjer i Selskapet, som utgjør ca 7,5% av dagens totalt utestående aksjer.</p> <p>Som følge av fullmaktens foreslåtte formål og virkeområde, vil det kunne være nødvendig å fravike bestemmelsen i allmennaksjeloven § 10-4 om eksisterende aksjeeiers fortrinnsrett til å tegne nye aksjer dersom styrefullmakten benyttes.</p> <p>Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen</p>	<p>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 11: 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 2018 authorised the board of directors to issue up to 1,865,000 shares in the Company, representing at that time approximately 7.5% of total outstanding shares, in connection with the Company's incentive program. A total number of 485,500 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 1,029,500 share options as of date of this notice. Since the authorisation now expires the board of directors asks for a renewed authorization, valid for one year, to issue up to 2,790,000 shares, representing approximately 7.5% of total outstanding shares as of today.</p> <p>Due to the proposed purpose and scope of the authorisation, it may be necessary to set aside the pre-emptive rights for existing shareholders to subscribe for new shares according to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act if the authorisation is used.</p> <p>Based on the foregoing, the board of directors proposes that</p>
---	--

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 8 370 000 ved nytegning av inntil 2 790 000 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 2020, likevel senest til 30. juni 2020 og kan benyttes ved en eller flere kapitalforhøyelser inntil maksimalbeløpet som nevnt i pkt. a) er oppnådd.
- e) Dersom Selskapets aksjekapital eller pålydende per aksje endres ved hjelp av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis osv., skal den maksimale nominelle verdi av aksjene som utstedes under denne fullmakt, justeres tilsvarende.
- f) De nye aksjene, som kan tegnes i henhold til denne fullmakten, skal være berettiget til utbytte som besluttet utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
- g) Fullmakten erstatter enhver tidligere tildelt fullmakt om forhøyelse av selskapets aksjekapital fra tidspunktet for registrering av nærværende styrefullmakt i Foretaksregisteret.»

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 8,370,000, by issuing up to 2,790,000 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 2020, however no later than 30 June 2020. The authorisation is valid for one or more capital increases until the maximum amount by which the share capital may be increased under a) is achieved.
- e) In the event that the Company's share capital or the nominal value of the shares is changed by way of a capitalisation issue, stock split, stock consolidation etc., the maximum nominal value of the shares that may be issued under the authorisation shall be adjusted accordingly.
- f) The new shares, which may be subscribed for according to this authorisation, shall have right to dividends declared subsequent to the subscriber having paid the subscription price and the associated share capital increase having been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- g) This authorisation replaces all previously granted authorisations for share capital increase from date this authorisation is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises."

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

På ordinær generalforsamling avholdt den 29.mai 2018, 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 ett år.

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 12 004 700.*
- 2) *Fullmakten skal ikke benyttes til å forhøye aksjekapitalen med et beløp som overstiger 10 % av aksjekapitalen i Selskapet, basert på dagens aksjekapital og potensielle aksjekapitalutvidelser i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ansatte.*
- 3) *Fullmakten kan benyttes til generelle forretningsmessige formål, herunder men ikke begrenset til finansiering og oppkjøp av andre selskaper, herunder for utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med overnevnte transaksjoner. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser i forbindelse med beslutning om fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.*

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

The ordinary general meeting held 29 May 2018 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 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 12,004,700.*
- 2) *The authorisation shall not be used to increase the share capital by an amount in excess of 10% of the share capital of the Company, based on today's share capital and potential share capital increases in relation to the Company's employee incentive program.*
- 3) *The authorisation may be used for general corporate purposes, including but not limited to financing and acquisitions of other companies, including issuance of consideration shares in connection with the above mentioned transactions. The authorisation comprises share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*

4) Dersom Selskapets aksjekapital eller pålydende per aksje endres ved hjelp av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis osv., skal den maksimale nominelle verdi av aksjene som utstedes under denne fullmakt, justeres tilsvarende.

5) De nye aksjene, som kan tegnes i henhold til denne fullmakten, skal være berettiget til utbytte som besluttet utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

6) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2020.

7) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

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

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

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

* * *

Vedlegg:

Skjema for påmelding, forhåndsstemmer og fullmakt til generalforsamlingen er vedlagt, samt tilgjengelig på Selskapets nettside.

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

Årsregnskap, årsberetning, inkludert redegjørelse for foretaksstyring, og revisors beretning for regnskapsåret 2018 er tilgjengelig på Selskapets nettside.

Selskapets nettside: www.pcibiotech.com

4) In the event that the Company's share capital or the nominal value of the shares is changed by way of a capitalisation issue, stock split, stock consolidation etc., the maximum nominal value of the shares that may be issued under the authorisation shall be adjusted accordingly.

5) The new shares, which may be subscribed for according to this authorisation, shall have right to dividends declared subsequent to the subscriber having paid the subscription price and the associated share capital increase having been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

6) The authorisation is valid until the Company's Annual General Meeting in 2020, but no longer than 30 June 2020.

7) The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.

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

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

* * *

No other matters are on the agenda.

* * *

Appendices:

Form of registration, advance voting and proxy to the General Meeting is enclosed and also available on the Company's website.

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

The annual accounts, the annual report, including statement on corporate governance, and the auditor's report for the financial year 2018 are available on the Company's website.

Company's website: www.pcibiotech.com

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

PIN: XXXXX REF: XXXXX

Ordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding
ASA avholdes onsdag 29. mai 2019, 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 27. mai 2019 kl. 16.00.

Påmelding kan sendes til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, PB 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Epost: nis@nordea.com eller telefax 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 ordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA den 29. mai 2019:

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
Ordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding
ASA avholdes onsdag 29. mai 2019, 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 27. mai 2019 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 ordinær generalforsamling 2019	For	Mot	Avstå
2. Valg av møteleder og 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 årsberetningen for regnskapsåret 2018, samt disponering av resultat for 2018 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"/>
- Andrew M. Hughes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Christina Herder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Lars Viksmoen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Hilde Furberg (ny)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Jónas Einarsson (leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Erik Must	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Trond Johansen (ny)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godkjenning av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Styrefullmakt til å utstede aksjer i tilknytning til private plasseringer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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

Ordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding
ASA avholdes onsdag 29. mai 2019, 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 27. mai 2019 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 ordinære generalforsamling 29. mai 2019 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
Ordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA
avholdes onsdag 29. mai 2019, 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 27. mai 2019 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 ordinære generalforsamling 29. mai 2019 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 ordinær generalforsamling 2019	For	Mot	Avstå
2. Valg av møteleder og 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 årsberetningen for regnskapsåret 2018, samt disponering av resultat for 2018 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"/>
- Andrew M. Hughes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Christina Herder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Lars Viksmoen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Hilde Furberg (ny)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Jónas Einarsson (leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Erik Must	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Trond Johansen (ny)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godkjenning av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Styrefullmakt til å utstede aksjer i tilknytning til private plasseringer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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]

Ordinary general meeting in PCI Biotech Holding ASA is held Wednesday 29 May 2019 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 27 May 2019 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 ordinary general meeting in PCI Biotech Holding ASA on 29 May 2019:

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

PIN: XXXXX

REF: XXXXX

Ordinary general meeting in PCI Biotech Holding ASA is held Wednesday 29 May 2019 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 27 May 2019 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.pciotech.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 ordinary general meeting 2019		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 2018, and distribution of results for 2018 for the parent company 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"/>
-	Andrew M. Hughes	<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"/>
-	Hilde Furberg (new)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Election of members to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
-	Jónas Einarsson (chairman)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
-	Erik Must	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
-	Trond Johansen (new)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Determination of remuneration to the board of directors and the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.	Approval of remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	Approval of the board of directors declaration on salary and other remuneration to the executive management according to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 6-16a	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.	Board authorisation for capital increase by share issue in connection with the Company's employee incentive program	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.	Board authorisation to issue shares in connection with private placements	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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]

PIN: XXXXX

REF: XXXXX

[ADDRESS I]

[ADDRESS II]

[ZIP CODE PLACE]

[COUNTRY]

Ordinary general meeting in PCI Biotech Holding ASA is held Wednesday 29 May 2019 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 27 May 2019 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 ordinary general meeting on 29 May 2019 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
Ordinary general meeting in PCI Biotech Holding ASA is held Wednesday 29 May 2019 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 27 May 2019 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 ordinary general meeting on 29 May 2019 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 ordinary general meeting 2019	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 2018, and distribution of results for 2018 for the parent company 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"/>
- Andrew M. Hughes	<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"/>
- Hilde Furberg (new)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of members to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Jónas Einarsson (chairman)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Erik Must	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Trond Johansen (new)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Determination of remuneration to the board of directors and the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Approval of remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Approval of the board of directors declaration on salary and other remuneration to the executive management according to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 6-16a	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Board authorisation for capital increase by share issue in connection with the Company's employee incentive program	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Board authorisation to issue shares in connection with private placements	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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.