

**Til aksjeeierne i PCI Biotech Holding ASA**

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

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

Tid: 6. januar 2015 kl. 10.00

Sted: Quality Hotel Expo, Snarøyveien 20, 1360 Fornebu

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

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder Erling Øverland**
- 2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger**
- 3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 4. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 5. Garantert fortrinnsrettsemisjon**

\*\*\*

Det er 7 726 390 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer. Dersom aksjer er registrert i VPS gjennom en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-

**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 convenes an extraordinary general meeting.

Time: 6 January 2015 at 10.00 hours (CET)

Place: Quality Hotel Expo, Snarøyveien 20, 1360 Fornebu, Norway

The general meeting will be opened by the 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 of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

- 1. Opening of the general meeting by the chairman of the board Erling Øverland**
- 2. Presentation of the record of shareholders and representatives present**
- 3. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**
- 4. Approval of notice and agenda**
- 5. Guaranteed rights issue**

\*\*\*

There are 7,726,390 shares in the Company, and each share carries one vote. As of the date of this notice, the Company does not hold own shares. If shares are registered through a nominee in the VPS register, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited 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

konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Hvis eieren kan godtgjøre at eieren har tatt slike skritt og har en reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan eieren etter Selskapets vurdering stemme for aksjene. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å delta på generalforsamlingen personlig kan gi fullmakt til styrets leder eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte *fullmaktsskjema* vedlagt som vedlegg 1. Styreleder vil bare akseptere fullmakter som er bundet, slik at det er angitt hvordan fullmektigen skal stemme i hver enkelt sak. Fullmakten kan sendes til Selskapet per e-post til [rs@pcibiotech.no](mailto:rs@pcibiotech.no) eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen. Dersom aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten. Fullmakter som sendes til Selskapet anmodes sendt slik at de er mottatt innen 5. januar 2015.

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

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

Informasjon vedrørende den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside [www.pcibiotech.no](http://www.pcibiotech.no).

account in his/her own name prior to the general meeting. If the holder can prove that such steps have been taken and that the holder has a de facto shareholder interest in the Company, the holder may, in the Company's opinion, vote for the shares. Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote.

Shareholders who cannot participate at the general meeting in person may authorize the chairman of the board or another person to vote for their shares by using the proxy form attached as annex 1. The chairman of the board will only accept proxies with instructions, so that it is stated how the proxy holder shall vote in each matter. The proxy form may be sent to the Company per e-mail to [rs@pcibiotech.no](mailto:rs@pcibiotech.no) or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting. If the shareholder is a company, please attach the shareholder's certificate of registration to the proxy. Proxy forms which are sent to the Company is requested sent so that they are received no later than 5 January 2015.

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

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

Information regarding the extraordinary general meeting, including this notice with attachments and the Company's Articles of Association, is available at the Company's website [www.pcibiotech.no](http://www.pcibiotech.no).

\* \* \*

Lysaker, 9. desember 2014

Med vennlig hilsen,  
for styret i PCI Biotech Holding ASA

Erling Øverland  
styrets leder

### Styrets forslag

#### **Til sak 5: Garantert fortrinnsrettsemisjon**

Selskapet har i blant annet Selskapets Q3 2014 rapport offentliggjort at det har arbeidet med selskapets kapitalbehov og finansieringsalternativ, og har engasjert DnB Markets, en del av DNB Bank ASA, og Fondsfinans AS som finansielle rådgivere ("**Tilretteleggerne**").

På dagens kostnadsnivå er Selskapet finansiert inn i andre kvartal 2015. For å sikre at Selskapets virksomhet kan fortsette også etter andre kvartal 2015 har Selskapets styre besluttet å foreslå at generalforsamlingen vedtar en fortrinnsrettsemisjon med et brutto proveny på NOK 70 000 000 ("**Fortrinnsrettsemisjonen**"). Provenyet fra Fortrinnsrettsemisjonen er forventet å sikre Selskapets behov for finansiering, hovedsakelig relatert til de pågående kliniske forsøkene, til omkring midten av 2016 eller lenger, avhengig av blant annet potensielle partneravtaler og igangsatte prosjekter.

Fortrinnsrettsemisjonen vil bestå av et tilbud av opp til 7 000 000 nye aksjer hver med en pålydende verdi av NOK 3 og til en tegningskurs på NOK 10 per aksje. Kvalifiserte aksjeeiere i Selskapet ved avslutning av handelen på Oslo Axess 6. januar 2015 (slik de fremgår av aksjonærregisteret i VPS 8. januar 2015) vil tildeles ca. 0,906 omsettelige tegningsretter per aksje de eier i Selskapet på dette tidspunktet.

For å sikre Selskapet tilstrekkelige tegninger i Fortrinnsrettsemisjonen har Selskapet, sammen med Tilretteleggerne, etablert et garantikonsortium som består av

\* \* \*

Lysaker, 9 December 2014

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

Erling Øverland  
chairman of the board

### The proposals of the board of directors

#### **To item 5: Guaranteed rights issue**

The Company has inter alia in the Company's Q3 2014 report publicly disclosed that it has been in a process of evaluating the Company's capital need and financing alternatives, and has engaged DNB Markets, a part of DNB Bank ASA, and Fondsfinans AS as financial advisors (the "**Managers**").

At current cost levels the Company is financed into the second quarter 2015. In order to secure that the Company's business may continue also after the second quarter of 2015, the Company's board of directors has resolved to propose that the general meeting resolves a rights issue with gross proceeds of NOK 70,000,000 (the "**Rights Issue**"). The proceeds are expected to secure the Company's funding needs, mainly with regards to the ongoing clinical trials, to around mid-year 2016 or longer, depending on inter alia potential partnering agreements and initiated projects.

The Rights Issue will comprise an offer of 7,000,000 new shares, with a par value of NOK 3, each at a subscription price of NOK 10 per share. Eligible shareholders of the Company as at close of trading on Oslo Axess on 6 January 2015 (as evidenced in the VPS shareholder register on 8 January 2015) will be granted approximately 0.906 tradable subscription rights in the Rights Issue per each share in the Company held at that time.

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 certain external investors. The guarantee

eksisterende aksjeeiere og noen eksterne investorer. Garantikonstiummet vil sikre tegning av alle aksjer i Fortrinnsrettsemissjonen. Som vederlag for garantien vil garantistene motta en garantikommisjon tilsvarende 3,0 % av garantert beløp.

Ytterligere vilkår for Fortrinnsrettsemissjonen fremgår av forslaget til vedtak nedenfor.

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

- Vellykket fullføring av andre dosegruppe i den intratumor lys-dose eskalerende delen av ENHANCE studien
- Vellykket fullføring av første dosegruppe i Amphinex-studien for pasienter med inoperabel gallegangskreft
- PCI Biotech innvilget NOK 12,5 millioner fra Norges Forskningsråd til videreutvikling av PCI for vaksinerings
- Styret ble gitt fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med et aksjeincentivprogram for ansatte

Det vises også til informasjon om Selskapet offentliggjort på Selskapets ticker på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) og Selskapets hjemmeside [www.pcibiotech.no](http://www.pcibiotech.no) for ytterligere informasjon.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2013 er tilgjengelig for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Selskapet aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1 på følgende vilkår:*

1. *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 21 000 000, ved utstedelse av 7 000 000 aksjer, hver med pålydende NOK 3.*
2. *Tegningskursen er NOK 10 per aksje.*
3. *Aksjeeiere som er registrert i Selskapets*

consortium will secure subscription of all shares offered in the rights issue. As compensation for the guarantee, the guarantors will receive a guarantee fee equal to 3.0% of the guaranteed amount.

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

Below is, as requires 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 significance for the Company which have occurred since the last balance sheet date:

- Successful completion of the second group in the intratumour light dose escalation part of the ENHANCE study
- Successful completion of the first dose cohort in the study for patients with inoperable bile duct cancer
- PCI Biotech awarded NOK 12.5 million from The Research Council of Norway to further development of PCI for use in vaccination
- The board of directors were authorised to increase the Company's share capital in connection with a share incentive program for employees

Reference is also made to information regarding the Company publicly disclosed at the Company's ticker at [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) and the Company's website [www.pcibiotech.no](http://www.pcibiotech.no) for further information.

Annual accounts, annual report and auditor's report for 2013 are available 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 conditions:*

1. *The share capital is increased by NOK 21,000,000 by issuance of 7,000,000 shares, each with a par value of NOK 3.*
2. *The subscription price is NOK 10 per share.*
3. *Shareholders who are registered in the Company's*

aksjeeierregister ved utløpet 8. januar 2015 (Selskapets aksjeeiere per utløp av generalforsamlingsdatoen slik de fremgår i VPS etter vanlig T + 2 oppgjør), skal tildeles tegningsretter i samme forhold som de fra før eier aksjer i Selskapet, i henhold til allmennaksjeloven § 10-4. Tegningsrettene skal være fritt omsettelige og noteres på Oslo Axess i tegningsperioden som fremgår av punkt 7 nedenfor. Hver aksje gir ca. 0,906 tegningsretter. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte aksjeeier vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne én ny aksje (forutsatt at rettighetshaveren kan tegne aksjer, jf. punkt 4 nedenfor). Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.

4. Aksjene kan ikke tegnes av aksjeeiere (eller andre personer) som, etter Selskapets vurdering, er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud av aksjer ville være ulovlig eller (for andre jurisdiksjoner enn Norge) ville medføre plikt til prospekt, registrering eller lignende tiltak. Selskapet (eller en person autorisert av Selskapet) skal ha rett (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 være godkjent av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides i tilknytning til kapitalforhøyelsen ("**Prospektet**"). Såfremt styret ikke bestemmer noe annet, skal Prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av myndigheter utenfor Norge.
6. Styret tildeler de nye aksjene. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:
  - a. Tildeling vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede tegningsretter som har blitt gyldig utøvet i tegningsperioden.

shareholder register as at the end of 8 January 2015 (the Company's shareholders as at the end of the date of the general meeting as evidenced in the VPS in accordance with normal T+2 settlement) will be issued subscription rights based on their pro rata holdings of shares in the Company, in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act section 10-4. The subscription rights shall be freely transferable and be listed on Oslo Axess during the subscription period as described under item 7 below. Each share gives approximately 0.906 subscription rights. The number of subscription rights issued to each shareholder will be rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will give the right to subscribe for one new share (provided the holder of said subscription right is eligible to subscribe for shares, cf. item 4 below). Oversubscription and subscription without subscription rights is permitted.

4. The shares may not be subscribed by shareholders (or other persons) who, in the Company's view, are resident in a jurisdiction where such offering of shares would be unlawful or (for jurisdictions other than Norway) would require any prospectus, registration or similar action. The Company (or a person authorised by the Company) shall have the right (but no obligation) to 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 Chapter 7 of the Norwegian Securities Trading Act, shall be prepared 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. Allocation of the new shares shall be made by the board of directors. The following allocation criteria shall apply:
  - a. Allocation will be made to subscribers on the basis of granted and acquired subscription rights which have been validly exercised during the subscription period.

- |  |   |
|--|---|
| <p>b. <i>Dersom ikke alle tegningsrettene utøves, vil tegnere som har benyttet tegningsretter og overtegnet bli tildelt ytterligere aksjer forholdsmessig basert på det antall tegningsretter som er utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil Selskapet foreta tildeling etter loddtrekning.</i></p> <p>c. <i>Aksjer som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (a) og (b), vil bli tildelt tegnere som ikke har utøvet tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort forholdsmessig basert på de respektive tegningsbeløp, likevel slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste 100 aksjer.</i></p> <p>d. <i>Aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt (a), (b) og (c) ovenfor, vil bli tegnet av og tildelt deltakerne i garantikonsortiet i henhold til garantiforpliktelsene til de respektive deltakerne.</i></p> <p>7. <i>Tegningsperioden starter 20. januar 2015 og avsluttes 3. februar 2015 kl. 16:30 (norsk tid). Hvis Prospektet ikke er godkjent av Finanstilsynet i tide slik at tegningsperioden kan starte 20. januar 2015, skal tegningsperioden starte den andre handelsdagen på Oslo Axess etter at slik godkjenning er mottatt og avsluttes kl. 16:30 (norsk tid) to uker deretter. Tegningsperioden skal ikke under noen omstendighet avsluttes senere enn 31. mars 2015. 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.</i></p> <p>8. <i>Tegning skal foretas ved å undertegne og returnere tegningsblanketten som vedlegges Prospektet.</i></p> <p>9. <i>Fristen for betaling av aksjeinnskudd er 10. februar 2015, eller den femte handelsdagen på Oslo Axess etter utløpet av tegningsperioden dersom tegningsperioden utsettes i henhold til underpunkt 7</i></p> | <p>b. <i>If not all subscription rights are exercised, subscribers who have exercised subscription rights and oversubscribed will be allocated additional shares proportionally based on the number of subscription rights exercised by each such subscriber. To the extent that proportional allocation is not possible, the Company will determine the allocation by the drawing lots.</i></p> <p>c. <i>Shares not allocated pursuant to sub-items (a) and (b) will be allocated to subscribers who have not exercised subscription rights. Allocation will be sought made proportionally based on the respective subscription amounts, provided, however, that allocations may be rounded down to the nearest 100 shares.</i></p> <p>d. <i>Shares not allocated pursuant to sub-items (a), (b) and (c) above will be subscribed by, and allocated to, the underwriters in accordance with the underwriting commitments of the respective underwriters.</i></p> <p>7. <i>The subscription period shall commence on 20 January 2015 and end on 3 February 2015 at 16:30 hours (CET). If the Prospectus is not approved by the Financial Supervisory Authority of Norway in time for the subscription period to commence on 20 January 2015, the subscription period shall commence on the second trading day on Oslo Axess after such approval has been obtained and end at 16:30 hours (CET) two weeks thereafter. In no event shall the subscription period end later than 31 March 2015. 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.</i></p> <p>8. <i>Subscription shall be made by signing and returning the subscription form to be attached the Prospectus.</i></p> <p>9. <i>The due date for payment for the new shares is 10 February 2015, or the fifth trading day on Oslo Axess after the expiry of the subscription period if the subscription period is postponed in accordance with</i></p> |
|--|---|

ovenfor. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi Fondsfinans eller DNB Markets (som angitt) en engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto for aksjeinnskuddet i samsvar med antallet tildelte aksjer. Belastning vil skje på eller omkring fristen for betaling. 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 henseende tilsvare Selskapets utstedte aksjer fra registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

11. Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen (utover garantikommisjon nevnt under punkt 13 nedenfor) er ca. NOK 3 000 000.

12. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

13. Aksjene er garantert tegnet av et garantikonstium bestående av eksisterende aksjeeiere og nye investorer. Som provisjon for tegningsgarantien skal deltakerne i garantikonstiet: Fondsavanse AS, Mp Pensjon Pk, Bergen Kommunale Pensjonskasse, Radiumhospitalets Forskningsstiftelse, Kommunal Landspensjonskasse, KLP Aksje Norge VPF, Storebrand Vekst, Sparebanken Vest, Kristian Falnes AS, Falck Frås AS, Holberg Norge, Cat Invest 1 AS, Birk Venture AS, Ro Invest AS, Erryco Invest AS, Lithinon AS, Pongo AS, Stokke Industri III AS, Loemar AS og Trifolium AS (Erling Øverland og kone) til sammen motta et beløp tilsvarende 3,0 % av samlet garantert beløp.

sub-item 7 above. Each subscriber with a Norwegian Bank account must by completion of the subscription form, grant Fondsfinans or DNB Markets (as applicable) a one-time power of attorney to debit a stated bank account for the subscription amount corresponding to the number of allocated shares. The debit will take place on or around the due date for payment. For subscribers without a Norwegian bank account, payment shall be made pursuant to the instructions in the subscription form attached the Prospectus.

10. The new shares will entitle dividends from the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises. The 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 (in addition to the underwriting commission mentioned under the below section 13) is approximately NOK 3,000,000.

12. 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.

13. The shares are underwritten by an underwriting consortium consisting of existing shareholders and new investors. As underwriting commission, the underwriters; Fondsavanse AS, Mp Pensjon Pk, Bergen Kommunale Pensjonskasse, Radiumhospitalets Forskningsstiftelse, Kommunal Landspensjonskasse, KLP Aksje Norge VPF, Storebrand Vekst, Sparebanken Vest, Kristian Falnes AS, Falck Frås AS, Holberg Norge, Cat Invest 1 AS, Birk Venture AS, Ro Invest AS, Erryco Invest AS, Lithinon AS, Pongo AS, Stokke Industri III AS, Loemar AS and Trifolium AS (Erling Øverland and wife) shall in total receive an amount equal to 3.0% of the total underwriting amount.

\* \* \*

Ingen andre saker foreligger til behandling.

\* \* \*

No other matters are on the agenda.



**FULLMAKTSSKJEMA**

Undertegnede aksjeeiere gir herved (sett kryss):

styrets leder Erling Øverland (eller den han bemyndiger)

\_\_\_\_\_

fullmakt til å møte og avgj stemme for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA 6. januar 2015. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Fullmakten er bundet, og det er angitt i tabellen nedenfor om fullmektigen skal stemme for eller mot styrets forslag i hver enkelt sak på dagsorden. Dersom det ikke er angitt hvordan det skal stemmes i en eller flere av sakene, skal fullmakt anses å være gitt i favør av styrets forslag i disse sakene.

Verken Selskapet eller styrets leder kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og styrets leder 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 eller som følge av at stemme ikke blir avgitt.

SAK	FOR	MOT
2 Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger		
3 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen		
4 Godkjenning av innkalling og dagsorden		
5 Garantert fortrinnsrettsemisjon		

Jeg/vi eier \_\_\_\_\_ (antall) aksjer

Dato: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Signatur: \_\_\_\_\_

*Fullmakten kan sendes til PCI Biotech Holding ASA, postadresse Strandveien 55, 1366 Lysaker, Norge, e-post rs@pcibiotech.no eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen.*

**PROXY FORM**

The undersigned shareholder hereby authorises (indicate by check mark):

the chairman of the board Erling Øverland (or whomever he authorises)

\_\_\_\_\_

to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of PCI Biotech Holding ASA on 6 January 2015. If the name of the proxy holder is not stated, the authorization will be deemed granted to the chairman of the board or whomever he authorizes.

The proxy is bound, and it is stated in the table below whether the proxy holder shall vote for or against the proposal by the board of directors with respect to each item on the agenda. If it is not stated how the vote shall be cast under one or more items, the proxy shall be deemed given in favour of the board of directors' proposal with respect to such items.

Neither the Company nor the chairman of the board can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The Company and the chairman of the board 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 or as a consequence of votes not being cast.

ITEM	FOR	AGAINST
2 Presentation of the record of shareholders and representatives present		
3 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes		
4 Approval of notice and agenda		
5 Guaranteed rights issue		

I/we own \_\_\_\_\_ (number) shares

Date: \_\_\_\_\_

Name: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Signature: \_\_\_\_\_

*The proxy form may be sent to PCI Biotech Holding ASA, postal address Strandveien 55, 1366 Lysaker, Norway, email rs@pcibiotech.no or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting.*