

Til aksjeeierne i PCI Biotech Holding ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

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

Tid: 12. Mai 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. Presentasjon av selskapets status**
- 6. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2014, samt dekning av underskudd i 2014 for morselskapet PCI Biotech Holding ASA**
- 7. Valg av styre**
- 8. Valg av medlemmer til valgkomiteen**

To the shareholders of PCI Biotech Holding ASA

**NOTICE OF ORDINARY  
GENERAL MEETING**

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

Time: 12 May 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 of directors 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. Presentation of the Company's state of affairs**
- 6. Approval of the annual accounts and the annual report for the fiscal year 2014, and allocation of the deficit 2014 for the separate financial statement of PCI Biotech Holding ASA**
- 7. Election of board members**
- 8. Election of members of the nomination committee**

**9. Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen**

**10. Godkjenning av honorar til revisor**

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

\*\*\*

Det er 14 726 390 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-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 11. mai 2015, kl 16.00.

Aksjeeiere og fullmektiger som ønsker å delta på generalforsamlingen anmodes om å varsle Selskapet om sin deltakelse ved å benytte *påmeldingsskjema* vedlagt som vedlegg 2. Påmeldinger anmodes sendt slik at de er mottatt innen 11. mai 2015, kl 16.00.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker

**9. Approval of remuneration to the board of directors and the nomination committee**

**10. Approval of remuneration to the auditor**

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

\*\*\*

There are 14,726,390 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 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 are requested sent so that they are received no later than 11 May 2015, 16:00hrs.

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 as annex 2. Attendance forms are requested sent so that they are received no later than 11 May 2015, 16:00hrs.

Shareholders have the right to suggest resolutions in matters

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

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

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

\* \* \*

Lysaker, 20. april 2015

Med vennlig hilsen,  
for styret i PCI Biotech Holding ASA

Erling Øverland  
styrets leder (sign)

#### **Styrets forslag**

##### **Til sak 3: Valg av møteleder og person til medundertegning av protokollen**

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

##### **Til sak 6: Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2014, samt dekning av underskudd i 2014 for morselskapet PCI Biotech Holding ASA**

Styrets forslag til årsregnskap, årsberetning, herunder redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b,

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

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

\* \* \*

Lysaker, 20 April 2015

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 3: Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**

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

##### **To item 6: Approval of the annual accounts and the annual report for the fiscal year 2014, and allocation of the deficit 2014 for the separate financial statement of PCI Biotech Holding ASA**

The board of director's proposal for annual accounts and annual report, including the statement regarding corporate

og revisjonsberetning for 2014 er vedlagt denne innkallingen, finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.pcibiotech.no](http://www.pcibiotech.no), på selskapets forretningskontor og kan bli tilsendt pr post ved henvendelse til selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2014 godkjennes. Årets underskudd i morselskapet dekkes av annen innskutt egenkapital. Revisors beretning tas til etterretning.»*

#### **Til sak 7: Valg av styre**

Valgkomiteens innstilling er vedlagt denne innkallingen, finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.pcibiotech.no](http://www.pcibiotech.no) og kan bli tilsendt pr post ved henvendelse til selskapet.

Det nåværende styret ble valgt med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2015. Følgelig skal generalforsamlingen velge et nytt styre.

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, velger følgende styremedlemmer, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2016, ved å fatte følgende vedtak:

*«Følgende personer velges til å utgjøre styret:*

- Erling Øverland, styreleder
- Hilde H. Steineger
- Kjetil Taskén
- Christina Herder
- Hans Petter Bøhn

*Med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2016.»*

#### **Til sak 8: Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Valgkomiteens innstilling er vedlagt denne innkallingen, finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.pcibiotech.no](http://www.pcibiotech.no), og kan bli tilsendt pr post ved

governance in accordance with the Norwegian Accounting Act section 3-3b, for the financial year 2014, as well as the auditors report is attached hereto, are available at the company's website [www.pcibiotech.no](http://www.pcibiotech.no), at the company's office and can be sent by mail upon request.

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

*“The board of director’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2014 are approved. The parent company’s deficit is allocated to other paid in capital. The auditors report is taken into account.”*

#### **To item 7: Election of board members**

The nomination committee's recommendation is attached hereto, available at the company's website [www.pcibiotech.no](http://www.pcibiotech.no) and can be sent by mail upon request.

The current board of directors was elected with an election term until the ordinary general meeting 2015. Accordingly, the general meeting shall elect a new board of directors.

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, elects the following board members, with an election term until the ordinary general meeting in 2016, by making the following resolution:

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

- Erling Øverland, chairman
- Hilde H. Steineger
- Kjetil Taskén
- Christina Herder
- Hans Petter Bøhn

*With an election term until the ordinary general meeting in 2016.»*

#### **To item 8: Election of nomination committee**

The nomination committee's recommendation is attached hereto, available at the company's website [www.pcibiotech.no](http://www.pcibiotech.no) and can be sent by mail upon request.

henvendelse til selskapet.

Alle medlemmer av valgkomiteen er, i henhold til Selskapets vedtekter, på valg hvert annet år.

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, velger følgende medlemmer til valgkomiteen, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i selskapet i 2017, ved å fatte følgende vedtak:

*«Følgende personer velges til å sitte i valgkomiteen:*

- *Kjetil Hestdal, leder*
- *Erik Must*
- *Anders Tuv*

*Med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2017.»*

**Til sak 9: Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen**

Valgkomiteens innstilling er vedlagt denne innkallingen, finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.pcbiotech.no](http://www.pcbiotech.no), og kan bli tilsendt pr post ved henvendelse til selskapet.

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

*«Godtgjørelse til styrets medlemmer for siste år fastsettes til NOK 235 000 til styreleder og NOK 143 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene.»*

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

*«Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen for siste år fastsettes til NOK 10 000 per valgkomitémedlem.»*

Pursuant to the Company's articles of association, all members of the nomination committee shall be elected every second year by the general meeting.

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, elects the following members to the nomination committee, with an election term until the ordinary general meeting in 2017 by making the following resolution:

*“The following people are elected as members of the nomination committee:*

- *Kjetil Hestdal, chairman*
- *Erik Must*
- *Anders Tuv*

*With an election term until the ordinary general meeting in 2017.»*

**To item 9: Remuneration to the board of directors and the nomination committee**

The nomination committee's recommendation is attached hereto, available at the company's website [www.pcbiotech.no](http://www.pcbiotech.no) and can be sent by mail upon request.

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

*«Remuneration to the members of the board of directors for the last year is fixed to NOK 235,000 for the chairman of the board of directors and NOK 143,000 for each of the other board members.»*

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

*«Remuneration to the members of the nomination committee for the last year is fixed to NOK 10,000 per member of the nomination committee.»*

**Til sak 10: Godkjennelse av honorar til revisor**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Godtgjørelse til revisor for 2014 for PCI Biotech Holding ASA med NOK 53 500 for lovpålagt revisjon godkjennes.»*

**Til sak 11: Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a**

Erklæringen er vedlagt denne innkallingen, finnes tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.pcibiotech.no](http://www.pcibiotech.no), og kan bli tilsendt pr post ved henvendelse til selskapet.

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.

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.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*«Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a godkjennes.»*

\* \* \*

Ingen andre saker foreligger til behandling.

**To item 10: Approval of remuneration to the auditor**

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

*«Remuneration to the auditor for 2014 for statutory audit of PCI Biotech Holding ASA of NOK 53 500 is approved. »*

**To item 11: Approval of the board of directors declaration on salary and other remuneration to the executive management according to the Norwegian Public Limited Companies Act § 6-16a**

The declaration is attached hereto, available at the company's website [www.pcibiotech.com](http://www.pcibiotech.com) and can be sent by mail upon request.

In accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act § 6-16a, the Board has prepared a statement regarding salaries and other remuneration to executive management, including guidelines for executive remuneration.

According to the Norwegian Public Limited 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.

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

*«The board of directors' declaration on salary and other remuneration to executive management in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act § 5-6(3) is approved. »*

\* \* \*

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 avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA 12. mai 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
3 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen		
4 Godkjenning av innkalling og dagsorden		
6 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2014, samt dekning av underskudd i 2014 for morselskapet PCI Biotech Holding ASA		
7 Valg av styre		
- Erling Øverland, leder		
- Hilde H. Steineger		
- Kjetil Taskén		
- Christina Herder		
- Hans Petter Bøhn		
8 Valg av medlemmer til valgkomiteen		
- Kjetil Hestdal, leder		
- Erik Must		
- Anders Tuv		
9 Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen		
10 Godkjennelse av honorar til revisor		
11 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a		

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](mailto:rs@pcibiotech.no) eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen. **Fullmakter som sendes til Selskapet anmodes sendt slik at de er mottatt innen 11.mai 2015, kl16.00.**

## 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 ordinary general meeting of PCI Biotech Holding ASA on 12 May 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
3 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes		
4 Approval of notice and agenda		
6 Approval of the annual accounts and the annual report for the fiscal year 2014, and allocation of the deficit 2014 for the separate financial statement of PCI Biotech Holding ASA		
7 Election of board members		
- Erling Øverland, chairman		
- Hilde H. Steineger		
- Kjetil Taskén		
- Christina Herder		
- Hans Petter Bøhn		
8 Election of members of the nomination committee		
- Kjetil Hestdal, chairman		
- Erik Must		
- Anders Tuv		
9 Approval of remuneration to the board of directors and the nomination committee		
10 Approval of remuneration to the auditor		
11 Approval of the board of directors declaration on salary and other remuneration to the executive management according to the Norwegian Public Listed Companies Act § 6-16a		

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](mailto:rs@pcibiotech.no) or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting. **Proxy forms sent to the Company are requested sent so that they are received no later than 11 May 2015, 16:00hrs.***



**MØTESEDDEL**

Undertegnede aksjeeier / fullmektig vil møte på ordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA den 12. mai 2015.

Navn: \_\_\_\_\_ Antall aksjer: \_\_\_\_\_  
 Adresse: \_\_\_\_\_  
 Underskrift: \_\_\_\_\_  
 Navn: \_\_\_\_\_ (blokkbokstaver)  
 Sted/dato: \_\_\_\_\_

Dersom undertegnede er fullmektig:  
 Jeg/vi møter som fullmektig for \_\_\_\_\_ (navn).

**Det anmodes om at påmeldingskjemaet blir sendt til PCI Biotech Holding ASA, Strandveien 55, 1366 Lysaker eller per e-post [rs@pcibiotech.no](mailto:rs@pcibiotech.no), slik at den er selskapet i hende senest **11. mai 2015 kl. 16.00**.**

---

**ATTENDANCE FORM**

The undersigned shareholder/proxy holder will be attending the ordinary general meeting in PCI Biotech Holding ASA on 12 May 2015.

Name: \_\_\_\_\_ Number of shares: \_\_\_\_\_  
 Address: \_\_\_\_\_  
 Signature: \_\_\_\_\_  
 Name: \_\_\_\_\_ (capital letters)  
 Place/date: \_\_\_\_\_

If the undersigned is a proxy holder:  
 I/we will meet as proxy for \_\_\_\_\_ (name).

**It is requested that the attendance form is sent to PCI Biotech Holding ASA, Strandveien 55, 1366 Lysaker or by per email to [rs@pcibiotech.no](mailto:rs@pcibiotech.no), in a manner that it is received by the company no later then **11 May 2015 16:00hrs**.**

---