

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

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

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

Tid: 8. desember 2016 kl. 09:00
Sted: Jónas Einarsson aud. (2. etasje, inngang 2B), Oslo Cancer Cluster Innovasjonspark, Ullernchausséen 64, Oslo

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 Hans Peter Bøhn**
- 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 14 900 390 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

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: 8 December 2016 at 09:00 hours (CET)
Place: Jónas Einarsson aud. (2nd floor, entrance 2B), Oslo Cancer Cluster Innovation Park, Ullernchausséen 64, Oslo, 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 Hans Peter Bøhn**
- 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 14,900,390 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

<p>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.</p> <p>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 <i>fullmaktsskjema</i> vedlagt som <u>vedlegg 1</u>. Fullmakten kan sendes til Selskapet per e-post til post@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 6. desember 2016 kl. 12.00.</p> <p>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>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>Informasjon vedrørende den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside www.pcibiotech.no.</p> <p>Oslo, 17. november 2016</p> <p>Med vennlig hilsen, for styret i PCI Biotech Holding ASA</p> <p>Hans Peter Bøhn styrets leder</p>	<p>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.</p> <p>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 <u>annex 1</u>. The proxy form may be sent to the Company per e-mail to post@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 6 December 2016 at 12:00 hrs (CET).</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Oslo, 17 November 2016</p> <p>Yours sincerely, for the board of directors of PCI Biotech Holding ASA</p> <p>Hans Peter Bøhn chairman of the board</p>
---	---

Styrets forslag

Til sak 5: Garantert fortrinnsrettsemisjon

Selskapet har i børs melding den 27. oktober 2016 offentliggjort at det har arbeidet med selskapets kapitalbehov og finansieringsalternativ, og at Selskapet i den forbindelse har som intensjon å gjennomføre en emisjon i størrelsesorden NOK 40-50 millioner. Selskapet har engasjert Fondsfinas AS som finansiell rådgiver ("**Tilrettelegger**").

Etter en vurdering av ulike alternativ i samråd med Tilrettelegger har Selskapets styre besluttet å foreslå at generalforsamlingen vedtar en fortrinnsrettsemisjon med et brutto proveny på NOK 70 000 000 ("**Fortrinnsrettsemisjonen**"). Provenyet fra den foreslåtte Fortrinnsrettsemisjonen er forventet å gjøre Selskapets i stand til å avklare regulatoriske forhold knyttet til forutsetninger for markedsgodkjennelse for fimaCHEM, fullføre fimaVACC Fase I studie, samt forfølge mulige samarbeidsmuligheter.

Fortrinnsrettsemisjonen vil bestå av et tilbud av opp til 10 000 000 nye aksjer hver med pålydende verdi NOK 3 og til en tegningskurs på NOK 7 per aksje. Kvalifiserte aksjeeiere i Selskapet ved avslutning av handelen på Oslo Axess den 8. desember 2016 (slik de fremgår av aksjonærregisteret i VPS den 12. desember 2016) vil tildeles ca. 0,6711 omsettelige tegningsretter per aksje de eier i Selskapet på dette tidspunktet.

For å sikre Selskapet tilstrekkelige tegninger i Fortrinnsrettsemisjonen har Selskapet, sammen med Tilrettelegger, etablert et garantikonsortium som består av eksisterende aksjeeiere og noen eksterne investorer. Garantikonsortiet vil sikre tegning av alle aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen. Som vederlag for garantien vil garantistene motta en garantikommisjon tilsvarende 2 % av garantert beløp.

Ytterligere vilkår for Fortrinnsrettsemisjonen fremgår av forslaget til vedtak nedenfor.

Nedenfor er det, i henhold til allmennaksjeloven, en kort redegjørelse for forhold som må tillegges

The proposals of the board of directors

To item 5: Guaranteed rights issue

The Company has in stock exchange announcement dated 27 October 2016 publicly disclosed that it has been in a process of evaluating the Company's capital need and financing alternatives and, in this regard, that the Company has an intention to carry out a share issue in the range of NOK 40-50 million. The Company has engaged Fondsfinas AS as financial advisor (the "**Manager**").

Following the assessment of various alternatives in consultation with the Manager, 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 from the proposed share issue would be expected to enable the Company to reach regulatory clarity on requirements for market approval of fimaCHEM, complete the fimaVACC Phase I study, and further pursue partnership opportunities

The Rights Issue will comprise an offer of up to 10,000,000 new shares, with a par value of NOK 3, each at a subscription price of NOK 7 per share. Eligible shareholders of the Company as at close of trading on Oslo Axess on 8 December 2016 (as evidenced in the VPS shareholder register on 12 December 2016) will be granted approximately 0.6711 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 Manager, has established a guarantee consortium consisting of existing shareholders and certain external investors. The guarantee consortium will secure subscription for all shares offered in the rights issue. As compensation for the guarantee, the guarantors will receive a guarantee fee equal to 2 % of the guaranteed amount.

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

As required by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, below is a brief summary of

<p>vekt ved tegning av Selskapets aksjer og hendelser av vesentlig betydning for Selskapet som er inntruffet etter siste balansedag:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fase I studien for gallegangskreft ferdigstilt med lovende tidlige tegn på effekt • Initiert første prekliniske forskningssamarbeid innenfor vaksine (fimaVACC) • Preklinisk forskningssamarbeidsavtale med et av verdens 10 største farmasiselskap forlenget til utløpet av 2016 • Resultatene fra fase I (first-in-man) studiet av Amphinex publisert i Lancet Oncology • «Orphan drug designation» for fimaporfin for behandling av gallegangskreft tildelt i EU • Initiert preklinisk forskningssamarbeid med BioNTech AG • Initiert en fase I studie i friske frivillige for fimaVACC teknologien • Styret ble gitt fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med et aksjeincentivprogram for ansatte <p>Det vises også til informasjon om Selskapet offentliggjort på Selskapets ticker på www.newsweb.no og Selskapets hjemmeside www.pcibiotech.no for ytterligere informasjon.</p> <p>Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2015 er tilgjengelig for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p> <p><i>"Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1 på følgende vilkår:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Aksjekapitalen forhøyes med NOK 30 000 000, ved utstedelse av 10 000 000 aksjer, hver med pålydende NOK 3.</i> 2. <i>Tegningskursen er NOK 7 per aksje.</i> 3. <i>Aksjeeiere som er registrert i Selskapets aksjeeierregister den 12. desember 2016 (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</i> 	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Phase I of the bile duct cancer study completed with promising early signs of efficacy • Initiated first preclinical research collaboration in the field of vaccines (fimaVACC) • Preclinical research collaboration agreement with top-10 large pharma company extended until the end of 2016 • The results of the first-in-man Phase I study of Amphinex published in Lancet Oncology • Orphan drug designation of fimaporfin for treatment of bile duct cancer granted in EU • Initiated preclinical research collaboration with BioNTech AG • Initiated a Phase I study in healthy volunteers for the fimaVACC technology • The board of directors was authorised to increase the Company's share capital in connection with a share incentive programme for employees <p>Reference is also made to information regarding the Company publicly disclosed at the Company's ticker at www.newsweb.no and the Company's website www.pcibiotech.no for further information.</p> <p>Annual accounts, annual report and auditor's report for 2015 are available for review at the Company's business office.</p> <p>The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p><i>"The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-1 on the following conditions:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>The share capital is increased by NOK 30,000,000 by issuance of 10,000,000 shares, each with a par value of NOK 3.</i> 2. <i>The subscription price is NOK 7 per share.</i> 3. <i>Shareholders who are registered in the Company's shareholder register on 12 December 2016 (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</i>
---	---

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. 0,6711 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.
 - b. Dersom ikke alle tegningsrettene

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 0.6711 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 for 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.
 - b. If not all subscription rights are

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.

c. 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.

d. 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.

7. Tegningsperioden starter 14. desember 2016 og avsluttes 5. januar 2017 kl. 16:30 (norsk tid). Hvis Prospektet ikke er godkjent av Finanstilsynet i tide slik at tegningsperioden kan starte 14. desember 2016, skal tegningsperioden starte den andre handelsdagen på Oslo Axess etter at slik godkjenning er mottatt og utløpet av tegningsperioden skal forlenges med et tilsvarende antall dager som utsettelsen av starten på tegningsperioden (med avslutning kl. 16:30 (norsk tid) på den siste dagen i tegningsperioden). Tegningsperioden skal ikke under noen omstendighet avsluttes senere enn 28. februar 2017. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således tildeles deltakerne i garantikonsortiet, skal tegnes av Tilrettelegger, for og på vegne av garantistene, innen tre handelsdager etter tegningsperiodens utløp.

8. Tegning skal foretas ved å undertegne og

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.

c. 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.

d. 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.

7. The subscription period shall commence on 14 December 2016 and end on 5 January 2017 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 14 December 2016, the subscription period shall commence on the second trading day on Oslo Axess after such approval has been obtained and the expiry date shall be extended with a corresponding number of days as the postponement of the commencement of the subscription period (and end at 16:30 hours (CET) on the last day of the subscription period). In no event shall the subscription period end later than 28 February 2017. 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 Manager, for and on behalf of the underwriters, within three trading days after the expiry of the subscription period.

8. Subscription shall be made by signing and

returnere tegningsblanketten som vedlegges Prospektet.

9. Fristen for betaling av aksjeinnskudd er 12. januar 2017, eller den femte handelsdagen på Oslo Axess etter utløpet av tegningsperioden dersom tegningsperioden utsettes i henhold til underpunkt 7 ovenfor. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi Fondsinans AS 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 3 600 000.

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 garantikonsortium bestående av eksisterende aksjeeiere og nye investorer. Som provisjon for tegningsgarantien skal deltakerne i garantikonsortiet: MP Pensjon PK, Storebrand Vekst, Bergen Kommunale Pensjonskasse, Radiumhospitalets

returning the subscription form to be attached the Prospectus.

9. The due date for payment for the new shares is 12 January 2017, or the fifth trading day on Oslo Axess after the expiry of the subscription period if the subscription period is postponed in accordance with sub-item 7 above. Each subscriber with a Norwegian Bank account must by completion of the subscription form, grant Fondsinans AS 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 be entitled to 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 3,600,000.

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; MP Pensjon PK, Storebrand Vekst, Bergen Kommunale Pensjonskasse, Radiumhospitalets Forskningsstiftelse, Myna

Forskningsstiftelse, Myna AS, Altitude Capital AS, Lucellum AS, Vicama AS, LGJ Invest AS, Vinterstua AS, RUL AS, Falck Frås AS, Arne Loen AS, Odd Roar Gresslien, Vanguard Invest AS, Hans Peter Bøhn, Lars Viksmoen, Catilina Invest AS, Kristian Falnes AS, Chrem Capital AS, Dirk T Bakker, Sven Edvin Florelius, Erryco Invest AS til sammen motta et beløp tilsvarende 2 % av samlet garantert beløp.

** * **

Ingen andre saker foreligger til behandling.

AS, Altitude Capital AS, Lucellum AS, Vicama AS, LGJ Invest AS, Vinterstua AS, RUL AS, Falck Frås AS, Arne Loen AS, Odd Roar Gresslien, Vanguard Invest AS, Hans Peter Bøhn, Lars Viksmoen, Catilina Invest AS, Kristian Falnes AS, Chrem Capital AS, Dirk T Bakker, Sven Edvin Florelius, Erryco Invest AS shall in total receive an amount equal to 2 % of the total underwriting amount.

** * **

No other matters are on the agenda.

Navn: _____

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Adresse: _____

Ekstraordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA
avholdes 8. desember 2016 kl. 09:00, Jónas Einarsson aud.
(2. etasje, inngang 2B), Oslo Cancer Cluster
Innovasjonspark, Ullernchausséen 64, Oslo

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak,
oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 8. desember 2016 og avgi stemme for:

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

Denne påmelding må være PCI Biotech Holding ASA i hende senest 6. desember 2016 kl. 12.00.

Påmelding foretas via post til PCI Biotech Holding ASA, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norge, **eller via e-post til:**
post@pcibiotech.no

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)
------	------	---

Fullmakt uten stemmeinstruks

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være PCI Biotech Holding ASA i hende senest 6. desember 2016 kl. 12.00.

Innsendelse av fullmakt via post til PCI Biotech Holding ASA, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norge, **eller via e-post til:** post@pcibiotech.no (skannet blankett)

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i PCI Biotech Holding ASAs ekstraordinære generalforsamling 8. desember 2016 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises det til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være PCI Biotech Holding ASA i hende senest 6. desember 2016 kl. 12.00.

Innsendelse av fullmakt via post til PCI Biotech Holding ASA, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norge, **eller via e-post til:** post@pcibiotech.no (skannet blankett)

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

- Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller
- _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 8. desember 2016 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 8. desember 2016	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen			
2. Fremleggelse og fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger			
3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av innkalling til dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Garantert fortrinnsrettsemisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Name: _____

Notice of Extraordinary General Meeting

Address: _____

An Extraordinary General Meeting of PCI Biotech Holding ASA will be held on 8 December 2016 at 09:00 p.m. at , Jónas Einarsson aud. (2nd floor, entrance 2B), Oslo Cancer Cluster Innovation Park, Ullernchausséen 64, Oslo

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

Name of enterprise's representative
(To grant a proxy, use the proxy form below)

Notice of attendance

The undersigned will attend the Extraordinary General Meeting on 8 December 2016 and vote for:

A total of _____ Shares
Own shares
Other shares in accordance with enclosed Power of Attorney

This notice of attendance must be received by PCI Biotech Holding ASA no later than 12 p.m. on 6 December 2016. **Notice of attendance may be sent by regular mail to** PCI Biotech Holding ASA, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norway **or it may also be sent by e-mail to:** post@pcibiotech.no

Place	Date	Shareholder's signature (If attending personally. To grant a proxy, use the form below)

Proxy (without voting instructions)

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to page 2.

If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in such case, the proxy will be deemed to be given to the Chairman of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by PCI Biotech Holding ASA no later than 12 p.m. on 6 December 2016. **The proxy may be sent by regular mail to** PCI Biotech Holding ASA, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norway, **or it may also be sent by e-mail to:** post@pcibiotech.no.

The undersigned _____ hereby grants (tick one of the two):

the Chairman of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

(Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of PCI Biotech Holding ASA on 8 December 2016.

Place	Date	Shareholder's signature (Signature only when granting a proxy)
-------	------	---

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Proxy (with voting instructions)

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chairman of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form must be received by PCI Biotech Holding ASA no later than 12 p.m. on 6 December 2016. It may be **sent by e-mail to:** post@pcibiotech.no or by **regular mail** to PCI Biotech Holding ASA, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norway.

The undersigned: _____
hereby grants (tick one of the two):

- the Chairman of the Board of Directors (or a person authorised by him), or
- _____
Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of PCI Biotech Holding ASA on 8 December 2016.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his or her discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his or her reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda Extraordinary General Meeting 8 December 2016	For	Against	Abstention
1. Opening of the General Meeting			
2. Presentation of the record of shareholders and representatives present			
3. Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Election of chairman of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Guaranteed rights issue	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature

(Only for granting proxy with voting instructions)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.