

## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 29.mai 2017 kl 10 ble det avholdt ordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA ("Selskapet") org.nr. 991 036 393, på Oslo Cancer Cluster Innovasjonspark, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo.

Til behandling forelå:

### 1. Åpning av generalforsamlingen og fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Hans Peter Bøhn.

Styrets leder Hans Peter Bøhn tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i vedlegg 1. Det ble ikke fremsatt noen kommentarer til fortegnelsen.

6 387 149 aksjer var representert, tilsvarende ca 25,7 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer.

### 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

*«Styrets leder, Hans Peter Bøhn, velges som møteleder, og Esben Eriksen velges til å medundertegne protokollen.»*

### 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

*«Innkalling og dagsorden godkjennes.»*

### 4. Presentasjon av selskapets status

Per Walday, CEO, holdt en overordnet presentasjon om Selskapets status.

## MINUTES FROM ORDINARY GENERAL MEETING

On 29<sup>th</sup> May 2017 at 10:00 hours (CEST), an ordinary general meeting was held in PCI Biotech Holding ASA ("the Company") in Oslo Cancer Cluster Innovation Park, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo.

The following matters were on the agenda:

### 1. Opening of the general meeting and registration of attending shareholders

The chairman of the board, Hans Peter Bøhn, opened the general meeting.

The chairman of the board, Hans Peter Bøhn registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in annex 1. No comments were made to the record.

6,387,149 shares were represented, equivalent to approximately 25.7 per cent of the total number of outstanding shares and votes.

### 2. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The general meeting made the following unanimous resolution:

*"The chairman of the board, Hans Peter Bøhn is elected as chairman of the meeting, and Esben Eriksen is elected to co-sign the minutes."*

### 3. Approval of notice and agenda

The general meeting made the following unanimous resolution:

*"The notice and agenda are approved"*

### 4. Presentation of the Company's state of affairs

Per Walday, CEO, gave a brief presentation of the Company's state of affairs.

**5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2016, samt disponering av resultat for 2016 for morselskapet PCI Biotech Holding ASA**

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

*«Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2016, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b, godkjennes. Årets resultat i morselskapet overføres til annen egenkapital. Revisors beretning tas til etterretning.»*

**6. Valg av styre**

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

*«Følgende personer velges til å utgjøre styret:*

- *Hans Peter Bøhn (leder)*
- *Hilde H. Steineger*
- *Kjetil Taskén*
- *Christina Herder*
- *Lars Viksmoen*

*med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2018.»*

**7. Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

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

- *Jónas Einarsson (leder)*
- *Erik Must*

*med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2019.»*

**5. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2016, and allocation of results for 2016 for the separate financial statement of PCI Biotech Holding ASA**

The general meeting made the following unanimous resolution:

*“The board of director’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2016, including the board of directors’ report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b, is approved. The parent company’s result is allocated to retained earnings. The auditor’s report is taken into account.”*

**6. Election of board of directors**

The general meeting made the following unanimous resolution:

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

- *Hans Peter Bøhn (chairman)*
- *Hilde H. Steineger*
- *Kjetil Taskén*
- *Christina Herder*
- *Lars Viksmoen*

*with an election term until the ordinary general meeting in 2018.»*

**7. Election of board members to the nomination committee**

The general meeting made the following unanimous resolution:

*“The following people are elected to the nomination committee:*

- *Jónas Einarsson (chairman)*
- *Erik Must*

*with an election term until the ordinary general meeting in 2019.”*

## 8. Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

*«Godtgjørelse til styrets medlemmer for siste år fastsettes til NOK 275 000 til styreleder og NOK 170 500 til hvert av de øvrige styremedlemmene.»*

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

*«Medlemmer av valgkomiteen skal ikke ha kompensasjon for 2016.»*

## 9. Godkjenning av honorar til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

*«Godtgjørelse til revisor med NOK 71 000 for lovpålagt revisjon av PCI Biotech Holding ASA for 2016 godkjennes.»*

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

Generalforsamlingen avholdt en rådgivende avstemming for veiledende retningslinjer og fattet deretter følgende enstemmige vedtak:

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

## 11. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegnning av aksjer i forbindelse med selskapets incentivprogram for ansatte

Generalforsamlingen fattet 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

## 8. Approval of remuneration to the board of directors and the nomination committee

The general meeting made the following unanimous resolution:

*«Remuneration to the members of the board of directors for the last year is fixed to NOK 275,000 for the chairman of the board of directors and NOK 170,500 for each of the other board members.»*

The general meeting made the following unanimous resolution:

*«The nomination committee will not be remunerated for 2016.»*

## 9. Approval of remuneration to the auditor

The general meeting made the following unanimous resolution:

*«Remuneration to the auditor of NOK 71,000 for statutory audit of PCI Biotech Holding ASA for 2016 is approved. »*

## 10. 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 general meeting held an advisory vote for precatory guidelines and thereafter made the following unanimous resolution:

*«The board of directors' declaration on salary and other remuneration to executive management in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act § 6-16a is approved. »*

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

The general meeting made 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

aksjer som er maksimert til en total nominell verdi på inntil NOK 5 595 000 ved nytegnning av inntil 1 865 000 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 2019, likevel senest til 29. mai 2019 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.»

6 386 868 aksjer stemte for. 281 aksjer stemte mot. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

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 5,595,000, by issuing up to 1,865,000 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 2019, however no later than 29 May 2019. 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.”

6,386,868 shares voted in favour. 281 shares voted against. The resolution was thus made with the requisite majority.

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

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige 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 8 029 600.
- 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.
- 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 besluttes utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
- 6) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2019, likevel ikke lenger enn til 29. mai 2019.
- 7) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

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

The general meeting made the following unanimous 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 8,029,600.
- 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) 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 2019, but no longer than 29 May 2019.
- 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) 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 forelå til behandling og generalforsamlingen ble derfor hevet.

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 were on the agenda and the general meeting was adjourned.

Oslo, 29.mai 2017 / 29<sup>th</sup> May 2017



Hans Peter Bøhn



Esben Eriksen

## Vedlegg 1 - Fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger Annex 1 - Record of shareholders and representatives present

Tidspunkt - 29. mai 2017 kl 10:00

Date - 29th May 2017 at 10:00am

Antall stemmeberettigede personer representert / oppmøtt:

Number of shares represented / present:

	Antall aksjer / Number of shares	% av kapital / % of capital
Totale aksjer i selskapet / Total shares outstanding in the Company	24 900 390	
Aksjer tilstede / Shares present	368 195	1,5 %
Aksjer representert ved fullmakt / Shares represented by proxy	6 018 954	24,2 %
Totalt representert stemmeberettigede / Total shares represented	6 387 149	25,7 %
<b><u>Totalt representert av aksjekapital / Total share capital represented</u></b>	<b><u>6 387 149</u></b>	<b><u>25,7 %</u></b>