

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

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 14. september 2018 kl 10 ble det avholdt ekstraordinær 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. Det ble ikke fremsatt noen kommentarer til fortegnelsen.

11 453 332 aksjer var representert, tilsvarende ca 45,8 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer.

2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Styrets leder, Hans Peter Bøhn, velges som møteleder, og Karin Nord velges til å medundertegne protokollen.»

11 424 292 aksjer stemte for og 29 040 aksjer avstod stemmegivning. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

3 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Innkalling og dagsorden godkjennes.»

MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

On 14th September 2018 at 10:00 hours (CEST), an extraordinary 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. No comments were made to the record.

11,453,332 shares were represented, equivalent to approximately 45.8 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 resolution:

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

11,424,292 shares voted in favour and 29,040 shares abstained. The resolution was thus made with the requisite majority.

3 Approval of notice and agenda

The general meeting made the following resolution:

"The notice and agenda are approved"

11 447 782 aksjer stemte for og 5 550 aksjer avstod stemmegivning. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

4 Garantert fortrinnsrettsemisjon

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1, på følgende vilkår:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 36 000 000 ved utstedelse av 12 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 3.*
2. *Tegningskursen er NOK 30 per aksje.*
3. *Selskapets aksjeeiere per 14. september 2018, slik de fremkommer i Selskapets aksjeeierregister i VPS etter vanlig T + 2 oppgjør ("Registreringsdagen"), skal ha fortrinnsrett til å tegne aksjene i henhold til allmennaksjeloven § 10-4. Hver aksjeeier skal motta tegningsretter forholdsmessig til det antall aksjer vedkommende er registrert som eier av per Registreringsdagen. Antall tegningsretter som utstedes til hver aksjeeier vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil (med de begrensninger som følger av punkt 4 nedenfor) gi rett til å tegne og bli tildelt én ny aksje. Tegningsrettene skal være fritt omsettelige og notert på Oslo Børs fra tegningsperiodens start og frem til kl. 16.30 to handelsdager før tegningsperiodens utløp. Overtegning og tegning av aksjer uten tegningsretter er tillatt.*

11,447,782 shares voted in favour and 5,550 shares abstained. The resolution was thus made with the requisite majority.

4 Guaranteed rights issue

The general meeting made the following unanimous resolution:

The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-1, on the following terms:

1. *The share capital is increased by NOK 36,000,000 by issue of 12,000,000 new shares, each with a par value of NOK 3.*
2. *The subscription price is NOK 30 per share.*
3. *The Company's shareholders as at 14 September 2018, as registered in the Company's shareholder register in VPS on as evidenced in the VPS in accordance with normal T+2 settlement (the "Record Date"), shall have pre-emptive rights to subscribe for the shares in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4. Each shareholder shall receive subscription rights proportional to the number of shares registered as held by such shareholder as at the Record Date. The number of subscription rights granted to each shareholder will be rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will (subject to the restrictions in section 4 below) give the right to subscribe for and be allocated one new share. The subscription rights shall be freely transferable and listed on Oslo Børs from the start of the subscription period until 16:30 (CEST) two trading days prior to expiry of the subscription period. Oversubscription and subscription of shares without subscription rights is permitted.*

4. Aksjene kan ikke tegnes av aksjeeiere (eller andre personer) som, etter Selskapets vurdering, er hjemmehørende i utenlandske jurisdiksjoner hvor slikt tilbud av aksjer ville være ulovlig eller 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 nettopprovenyet ved salget til aksjeeieren.
 5. Et prospekt, som skal godkjennes av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen ("**Prospektet**"). Såfremt styret ikke bestemmer annet, skal Prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av myndigheter utenfor Norge.
 6. Tegningsperioden starter 19. september 2018 og avsluttes 3. oktober 2018 kl. 16.30. Dersom Prospektet ikke er godkjent i tide til at tegningsperioden kan starte 19. september 2018, skal tegningsperioden starte den andre handelsdagen på Oslo Børs etter slik godkjennelse og avsluttes kl. 16.30 to uker deretter. Tegningsperioden skal ikke under noen omstendighet avsluttes senere enn 31. oktober 2018. 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.
 7. Aksjene tegnes ved å fylle ut, undertegne og returnere tegningsblanketten vedlagt Prospektet, eller ved elektronisk tegning som beskrevet i Prospektet.
 8. Tildeling av aksjer skal baseres på følgende kriterier:
 - (i) Tildeling skal foretas til tegnere på grunnlag tildelte eller ervervede tegningsretter som har blitt gyldig utøvet.
4. The shares cannot be subscribed for by shareholders (or other persons) who, in the Company's assessment, are resident in foreign jurisdictions where such offering of shares would be unlawful or 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 the Norwegian Securities Trading Act chapter 7, shall be prepared and published 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. The subscription period shall commence on 19 September 2018 and end on 3 October 2018 at 16:30 hours (CEST). If the Prospectus is not approved in time for the subscription period to commence on 19 September 2018, the subscription period shall commence on the second trading day on Oslo Børs after such approval and end at 16:30 hours (CEST) two weeks thereafter. The subscription period shall in no event end later than 31 October 2018. 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.
 7. The shares are subscribed by completing, signing and returning the subscription form attached to the Prospectus, or by electronic subscription as described in the Prospectus.
 8. Allocation of shares shall be based on the following criteria:
 - (i) Allocation shall be made to subscribers based on granted or acquired subscription rights that have been validly exercised.

- (ii) Dersom ikke alle tegningsretter utøves, skal ytterligere tildeling foretas til tegnere som gyldig har utøvet tegningsretter og overtegnet. Slik tildeling skal skje forholdsmessig basert på antall tegningsretter utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, skal styret foreta tildeling etter loddtrekning.*
- (iii) Aksjer som ikke er tildelt i henhold punkt (i) og (ii) ovenfor, skal tildeles av styret til tegnere som har tegnet uten tegningsretter. Slik tildeling vil forsøkes foretatt forholdsmessig basert på antall aksjer tegnet av hver slik tegner, likevel slik at tildelingen til hvert tegner kan bli rundet ned til nærmeste 100 aksjer.*
- (iv) Aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt (i), (ii) og (iii) ovenfor, skal tegnes av og tildeles deltakerne i garantikonsortiet i henhold til deres garantiforpliktelser, i den grad deltakerne ikke har oppfylt slike forpliktelser ved å tegne aksjer i tegningsperioden.*

9. *Aksjeinnskudd skal gjøres opp ved kontant innbetaling til separat konto i norsk kredittinstitusjon senest 10. oktober 2018, eller den femte handelsdagen etter utløpet av tegningsperioden dersom tegningsperioden utsettes i henhold til punkt 6 ovenfor. Innbetaling skal foretas i henhold til instruksjonene i Prospektet. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi ABG Sundal Collier ASA og Arctic Securities AS engangsfullmakt (hver for seg) til å belaste en angitt bankkonto i Norge for aksjeinnskuddet i samsvar med antallet tildelte aksjer, og slik belastning vil skje på eller rundt betalingsfristen. For tegnere uten norsk bankkonto skal betaling foretas i henhold til instruksjonene i tegningsblanketten vedlagt Prospektet.*

- (ii) If all subscription rights are not exercised, additional allocation shall be made to subscribers who have validly exercised subscription rights and oversubscribed. Such allocation shall be made proportionally based on the number of subscription rights exercised by each such subscriber. To the extent that proportional allocation is not possible, the board of directors shall determine the allocation by drawing lots.*
- (iii) Shares not allocated pursuant to section (i) and (ii) above shall be allocated by the board of directors to subscribers who have subscribed without subscription rights. Such allocation will be sought made proportionally based on the number of shares subscribed by each such subscriber, provided, however, that the allocation to each subscriber may be rounded down to the nearest 100 shares.*
- (iv) Shares not allocated pursuant to section (i), (ii) and (iii) above, shall be subscribed by and allocated to the underwriters in accordance with their underwriting commitments, to the extent the underwriters have not fulfilled such commitments by subscribing for shares in the subscription period.*

9. *Contribution for the shares shall be settled by cash payment to a separate account with a Norwegian credit institution no later than 10 October 2018, or the fifth trading day after expiry of the subscription period if the subscription period is postponed pursuant to section 6 above. Payment shall be made in accordance with the instructions in the Prospectus. Each subscriber with a Norwegian bank account shall by completion of the subscription form grant ABG Sundal Collier ASA and Arctic Securities AS (each acting separately) a one-time power of attorney to debit a specific bank account in Norway for the subscription amount corresponding to the number of allocated shares, and such debit will take place on or around the payment date. For subscribers without a Norwegian bank account, payment shall be made pursuant to the instructions in the subscription form attached the Prospectus.*

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, er ca. NOK 19,3 millioner, eksklusive garantiprovisjon.*
12. *Et garantikonsortium bestående av Altitude, First Globalt Fokus, Fondsavanse, Kistefos, L1 Capital Global Opportunities Master Fund, MP Pensjon, Myrlid, Norda, Nyenburgh, Radiumhospitalets forskningsstiftelse, Stocken Invest, Storebrand Norge Indeks, Storebrand Vekst, TD Veen, Veslik, Wenaas Kapital har garantert fulltegning av kapitalforhøyelsen ved tegning av aksjer for et samlet beløp på NOK 360 millioner. Som provisjon for tegningsgarantien skal deltakerne i garantikonsortiet til sammen motta et beløp tilsvarende 3,5 % av samlet garantert beløp.*
13. *Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

* * *

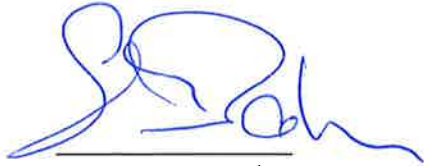
Ingen andre saker forelå til behandling og generalforsamlingen ble derfor hevet.

10. *The shares will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with 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, is NOK 19.3 million, exclusive underwriting fee.*
12. *An underwriting consortium consisting of Altitude, First Globalt Fokus, Fondsavanse, Kistefos, L1 Capital Global Opportunities Master Fund, MP Pensjon, Myrlid, Norda, Nyenburgh, Radiumhospitalets forskningsstiftelse, Stocken Invest, Storebrand Norge Indeks, Storebrand Vekst, TD Veen, Veslik, Wenaas Kapital have guaranteed full subscription of the share capital increase by subscription of shares for a total amount of NOK 360 million. As underwriting fee, the underwriters shall in total receive an amount equal to 3.5% of the total underwriting amount.*
13. *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.*

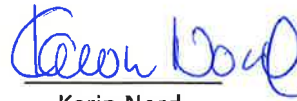
* * *

No other matters were on the agenda and the general meeting was adjourned.

Oslo, 14.september 2018 / 14th September 2018

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Hans Peter Bøhn".

Hans Peter Bøhn

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Karin Nord".

Karin Nord

Total Represented

ISIN: NO0010405640 PCI BIOTECH HOLDING ASA
General meeting date: 14/09/2018 10.00
Today: 14.09.2018

Number of persons with voting rights represented/attended : 7

	Number of shares	% sc
Total shares	24,994,890	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	24,994,890	
Represented by own shares	193,605	0.78 %
Represented by advance vote	2,375,856	9.51 %
Sum own shares	2,569,461	10.28 %
Represented by proxy	2,750,940	11.01 %
Represented by voting instruction	6,132,931	24.54 %
Sum proxy shares	8,883,871	35.54 %
Total represented with voting rights	11,453,332	45.82 %
Total represented by share capital	11,453,332	45.82 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK AB (PUBL),FILIAL NORGE



Signature company:

PCI BIOTECH HOLDING ASA



Protokoll for generalforsamling PCI BIOTECH HOLDING ASA

ISIN: N00010405640 PCI BIOTECH HOLDING ASA
Generalforsamlingsdato: 14.09.2018 10.00
Dagens dato: 14.09.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	11 424 292	0	29 040	11 453 332	0	11 453 332
% avgitte stemmer	99,75 %	0,00 %	0,25 %			
% representert AK	99,75 %	0,00 %	0,25 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	45,71 %	0,00 %	0,12 %	45,82 %	0,00 %	
Totalt	11 424 292	0	29 040	11 453 332	0	11 453 332
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	11 447 782	0	5 550	11 453 332	0	11 453 332
% avgitte stemmer	99,95 %	0,00 %	0,05 %			
% representert AK	99,95 %	0,00 %	0,05 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	45,80 %	0,00 %	0,02 %	45,82 %	0,00 %	
Totalt	11 447 782	0	5 550	11 453 332	0	11 453 332
Sak 4 Garantert fortrinnsrettsemisjon						
Ordinær	11 453 332	0	0	11 453 332	0	11 453 332
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	45,82 %	0,00 %	0,00 %	45,82 %	0,00 %	
Totalt	11 453 332	0	0	11 453 332	0	11 453 332

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK AB (PUBL),FILIAL NORGE



For selskapet:

PCI BIOTECH HOLDING ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	24 994 890	3,00	74 984 670,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen