

## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 29.mai 2019 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. Det ble ikke fremsatt noen kommentarer til fortegnelsen.

10 683 343 aksjer var representert, tilsvarende ca 28,7% av totalt antall utestående aksjer og stemmer. En oversikt over stemmegivningen på de enkelte saker på dagsorden er vedlagt protokollen som vedlegg.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

### 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende 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 2019 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. No comments were made to the record.

10,683,343 shares were represented, equivalent to approximately 28.7 per cent of the total number of outstanding shares and votes. Details of the voting on each matter on the agenda is attached to the minutes as annex.

### 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 Kristin Eivindvik is elected to co-sign the minutes."*

### 3. Approval of notice and agenda

The general meeting made the following 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 2018, samt disponering av resultat for 2018 for morselskapet PCI Biotech Holding ASA

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b, godkjennes. Årets overskudd i morselskapet overføres til annen egenkapital.»

## 6. Valg av styre

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Følgende personer velges til å utgjøre styret:

- Hans Peter Bøhn (leder)
- Andrew Hughes
- Christina Herder
- Lars Viksmoen
- Hilde Furberg (ny)

med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2020.»

## 7. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Følgende personer velges til å sitte i valgkomiteen:

- Jónas Einarsson (leder)
- Erik Must
- Trond Johansen (ny)

Med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2021.»

## 8. Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Godtgjørelse til styrets medlemmer for siste år fastsettes til

## 5. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2018, and distribution of results for the parent company PCI Biotech Holding ASA

The general meeting made the following resolution:

“The board of director’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2018, including the board of directors’ report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b, are approved. The parent company’s result is transferred to retained earnings.”

## 6. Election of board of directors

The general meeting made the following resolution:

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

- Hans Peter Bøhn (chairman)
- Andrew Hughes
- Christina Herder
- Lars Viksmoen
- Hilde Furberg (new)

with an election term until the ordinary general meeting in 2020.»

## 7. Election of members to the nomination committee

The general meeting made the following resolution:

“The following people are elected to the nomination committee:

- Jónas Einarsson (chairman)
- Erik Must
- Trond Johansen (new)

With an election term until the ordinary general meeting in 2021.”

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

The general meeting made the following resolution:

«Remuneration to the members of the board of directors for

NOK 330 000 til styreleder og NOK 200 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene.»

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Medlemmer av valgkomiteen skal ikke ha kompensasjon for siste år.»

#### **9. Godkjenning av honorar til revisor**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Godtgjørelse til revisor med NOK 117 000 for lovpålagt revisjon av PCI Biotech Holding ASA for 2018 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 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 nytegning 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 aksjer som er maksimert til en total nominell verdi på inntil NOK 8 370 000 ved nytegning av inntil 2 790 000 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.

the last year is fixed to NOK 330,000 for the chairman of the board of directors and NOK 200,000 for each of the other board members.»

The general meeting made the following resolution:

«The nomination committee will not be remunerated for last year.»

#### **9. Approval of remuneration to the auditor**

The general meeting made the following resolution:

«Remuneration to the auditor of NOK 117,000 for statutory audit of PCI Biotech Holding ASA for 2018 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 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 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 8,370,000, by issuing up to 2,790,000 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.

|  |  |
|--|--|
| <p>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.</p> <p>d) Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2020, likevel senest til 30. juni 2020 og kan benyttes ved en eller flere kapitalforhøyelser inntil maksimalbeløpet som nevnt i pkt. a) er oppnådd.</p> <p>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.</p> <p>f) 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.</p> <p>g) Fullmakten erstatter enhver tidligere tildelt fullmakt om forhøyelse av selskapets aksjekapital fra tidspunktet for registrering av nærværende styrefullmakt i Foretaksregisteret.»</p> | <p>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.</p> <p>d) The authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2020, however no later than 30 June 2020. 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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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."</p> |
| <p><b>12. Styrefullmakt til å utstede aksjer i tilknytning til private plasseringer</b></p>  | <p><b>12. Board authorisation to issue shares in connection with private placements</b></p>  |
| <p>Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:</p>  | <p>The general meeting made the following unanimous resolution:</p>  |
| <p>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 12 004 700.</p>  | <p>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 12,004,700.</p>   |
| <p>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</p>  | <p>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</p>  |

|   |   |
|---|---|
| <p><i>aksjekapitalutvidelser i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ansatte.</i></p> <p>3) <i>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.</i></p> <p>4) <i>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.</i></p> <p>5) <i>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.</i></p> <p>6) <i>Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2020.</i></p> <p>7) <i>Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</i></p> <p>8) <i>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.</i></p> <p>9) <i>Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2».</i></p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>Ingen andre saker forelå til behandling og generalforsamlingen ble derfor hevet.</p> | <p><i>potential share capital increases in relation to the Company's employee incentive program.</i></p> <p>3) <i>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.</i></p> <p>4) <i>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.</i></p> <p>5) <i>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.</i></p> <p>6) <i>The authorisation is valid until the Company's Annual General Meeting in 2020, but no longer than 30 June 2020.</i></p> <p>7) <i>The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.</i></p> <p>8) <i>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.</i></p> <p>9) <i>The authorisation comprises share capital increases against contribution in kind, etc., cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act''.</i></p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>No other matters were on the agenda and the general meeting was adjourned.</p> |
|---|---|

Oslo, 29.mai 2019 / 29<sup>th</sup> May 2019

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Hans Peter Bøhn', written in a cursive style.

Hans Peter Bøhn

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Kristin Eivindvik', written in a cursive style.

Kristin Eivindvik

## Totalt representert

|                         |   |
|-------------------------|---|
| ISIN:                   | <u>NO0010405640 PCI BIOTECH HOLDING ASA</u> |
| Generalforsamlingsdato: | 29.05.2019 10.00                            |
| Dagens dato:            | 29.05.2019                                  |

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 9

|   | Antall aksjer     | % kapital      |
|---|-------------------|----------------|
| Total aksjer                                | 37 225 890        |                |
| - selskapets egne aksjer                    | 0                 |                |
| Totalt stemmeberettiget aksjer              | 37 225 890        |                |
| Representert ved egne aksjer                | 590 210           | 1,59 %         |
| Representert ved forhåndsstemme             | 3 568 916         | 9,59 %         |
| <b>Sum Egne aksjer</b>                      | <b>4 159 126</b>  | <b>11,17 %</b> |
| Representert ved fullmakt                   | 5 811 347         | 15,61 %        |
| Representert ved stemmeinstruks             | 712 870           | 1,92 %         |
| <b>Sum fullmakter</b>                       | <b>6 524 217</b>  | <b>17,53 %</b> |
| <b>Totalt representert stemmeberettiget</b> | <b>10 683 343</b> | <b>28,70 %</b> |
| <b>Totalt representert av AK</b>            | <b>10 683 343</b> | <b>28,70 %</b> |

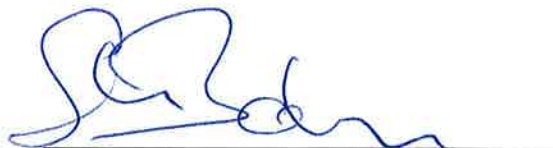
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

PCI BIOTECH HOLDING ASA



## Protokoll for generalforsamling PCI BIOTECH HOLDING ASA

ISIN: NO0010405640 PCI BIOTECH HOLDING ASA  
 Generalforsamlingsdato: 29.05.2019 10.00  
 Dagens dato: 29.05.2019

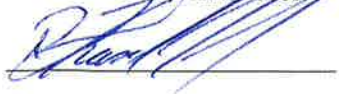
| Aksjeklasse   | For               | Mot      | Avstår         | Avgitte           | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|---|-------------------|----------|----------------|-------------------|-------------|--|
| <b>Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen</b>  |                   |          |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 333 376        | 0        | 349 967        | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 96,72 %           | 0,00 %   | 3,28 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 96,72 %           | 0,00 %   | 3,28 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 27,76 %           | 0,00 %   | 0,94 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 333 376</b> | <b>0</b> | <b>349 967</b> | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 3 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen</b>  |                   |          |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0        | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %   | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 5 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2018, samt disponering av resultat for 2018 for morselskapet PCI Biotech Ho</b> |                   |          |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0        | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %   | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 6 Valg av styre</b>  |                   |          |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0        | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %   | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 6.1 Hans Peter Bøhn (leder)</b>  |                   |          |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0        | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %   | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 6.2 Andrew M. Hughes</b>   |                   |          |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0        | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %   | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 6.3 Christina Herder</b>   |                   |          |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0        | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %   | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 6.4 Lars Viksmoen</b>  |                   |          |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0        | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %   | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 6.5 Hilde Furberg (ny)</b>   |                   |          |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0        | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %   | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |



| Aksjeklasse   | For               | Mot           | Avstår         | Avgitte           | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|---|-------------------|---------------|----------------|-------------------|-------------|--|
| <b>Sak 7 Valg av medlemmer til valgkomiteen</b>   |                   |               |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0             | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %        | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 7.1 Jónas Einarsson (leder)</b>  |                   |               |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0             | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %        | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 7.2 Erik Must</b>  |                   |               |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0             | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %        | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 7.3 Trond Johansen (ny)</b>  |                   |               |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0             | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %        | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 8 Fastsettelse av honorar til styret og valgkomiteen</b>   |                   |               |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0             | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %        | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 9 Godkjenning av honorar til revisor</b>   |                   |               |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 683 343        | 0             | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,70 %           | 0,00 %        | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 10 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a</b> |                   |               |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 366 243        | 29 600        | 287 500        | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 97,03 %           | 0,28 %        | 2,69 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 97,03 %           | 0,28 %        | 2,69 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 27,85 %           | 0,08 %        | 0,77 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 366 243</b> | <b>29 600</b> | <b>287 500</b> | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 11 Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ansatte</b>              |                   |               |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 653 743        | 29 600        | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 99,72 %           | 0,28 %        | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 99,72 %           | 0,28 %        | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,62 %           | 0,08 %        | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 653 743</b> | <b>29 600</b> | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |
| <b>Sak 12 Styrefullmakt til å utstede aksjer i tilknytning til private plasseringer</b>   |                   |               |                |                   |             |  |
| Ordinær   | 10 653 743        | 29 600        | 0              | 10 683 343        | 0           | 10 683 343                             |
| % avgitte stemmer   | 99,72 %           | 0,28 %        | 0,00 %         |                   |             |  |
| % representert AK   | 99,72 %           | 0,28 %        | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 28,62 %           | 0,08 %        | 0,00 %         | 28,70 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 653 743</b> | <b>29 600</b> | <b>0</b>       | <b>10 683 343</b> | <b>0</b>    | <b>10 683 343</b>                      |

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

PCI BIOTECH HOLDING ASA



**Aksjeinformasjon**

| Navn        | Totalt antall aksjer | Pålydende | Aksjekapital   | Stemmerett |
|-------------|----------------------|-----------|----------------|------------|
| Ordinær     | 37 225 890           | 3,00      | 111 677 670,00 | Ja         |
| <b>Sum:</b> |                      |           |                |            |

**§ 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

## Total Represented

ISIN: NO0010405640 PCI BIOTECH HOLDING ASA  
General meeting date: 29/05/2019 10.00  
Today: 29.05.2019

### Number of persons with voting rights represented/attended : 9

|   | Number of shares  | % sc           |
|---|-------------------|----------------|
| Total shares                                | 37,225,890        |                |
| - own shares of the company                 | 0                 |                |
| Total shares with voting rights             | 37,225,890        |                |
| Represented by own shares                   | 590,210           | 1.59 %         |
| Represented by advance vote                 | 3,568,916         | 9.59 %         |
| <b>Sum own shares</b>                       | <b>4,159,126</b>  | <b>11.17 %</b> |
| Represented by proxy                        | 5,811,347         | 15.61 %        |
| Represented by voting instruction           | 712,870           | 1.92 %         |
| <b>Sum proxy shares</b>                     | <b>6,524,217</b>  | <b>17.53 %</b> |
| <b>Total represented with voting rights</b> | <b>10,683,343</b> | <b>28.70 %</b> |
| <b>Total represented by share capital</b>   | <b>10,683,343</b> | <b>28.70 %</b> |

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

PCI BIOTECH HOLDING ASA



## Protocol for general meeting PCI BIOTECH HOLDING ASA

ISIN: NO0010405640 PCI BIOTECH HOLDING ASA  
 General meeting date: 29/05/2019 10.00  
 Today: 29.05.2019

| Shares class  | FOR               | Against  | Abstain        | Poll in           | Poll not registered | Represented shares with voting rights |
|---|-------------------|----------|----------------|-------------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>Agenda item 2 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes</b>  |                   |          |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 10,333,376        | 0        | 349,967        | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %   | 96.72 %           | 0.00 %   | 3.28 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 96.72 %           | 0.00 %   | 3.28 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 27.76 %           | 0.00 %   | 0.94 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>10,333,376</b> | <b>0</b> | <b>349,967</b> | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 3 Approval of notice and agenda</b>  |                   |          |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 10,683,343        | 0        | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 28.70 %           | 0.00 %   | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>10,683,343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 5 Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2018, and distribution of results for 2018 for the parent compa</b> |                   |          |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 10,683,343        | 0        | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 28.70 %           | 0.00 %   | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>10,683,343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 6 Election of board of directors</b>   |                   |          |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 10,683,343        | 0        | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 28.70 %           | 0.00 %   | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>10,683,343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 6.1 Hans Peter Bøhn (chairman)</b>   |                   |          |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 10,683,343        | 0        | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 28.70 %           | 0.00 %   | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>10,683,343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 6.2 Andrew M. Hughes</b>   |                   |          |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 10,683,343        | 0        | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 28.70 %           | 0.00 %   | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>10,683,343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 6.3 Christina Herder</b>   |                   |          |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 10,683,343        | 0        | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 28.70 %           | 0.00 %   | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>10,683,343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 6.4 Lars Viksmoen</b>  |                   |          |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 10,683,343        | 0        | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 28.70 %           | 0.00 %   | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>10,683,343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 6.5 Hilde Furberg (new)</b>  |                   |          |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 10,683,343        | 0        | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 100.00 %          | 0.00 %   | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 28.70 %           | 0.00 %   | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>10,683,343</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |

| Shares class   | FOR               | Against       | Abstain        | Poll in           | Poll not registered | Represented shares with voting rights |
|--|-------------------|---------------|----------------|-------------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>Agenda item 7 Election of members to the nomination committee</b>   |                   |               |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 10,683,343        | 0             | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %  | 100.00 %          | 0.00 %        | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 100.00 %          | 0.00 %        | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 28.70 %           | 0.00 %        | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 7.1 Jónas Einarsson (chairman)</b>  |                   |               |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 10,683,343        | 0             | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %  | 100.00 %          | 0.00 %        | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 100.00 %          | 0.00 %        | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 28.70 %           | 0.00 %        | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 7.2 Erik Must</b>   |                   |               |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 10,683,343        | 0             | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %  | 100.00 %          | 0.00 %        | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 100.00 %          | 0.00 %        | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 28.70 %           | 0.00 %        | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 7.3 Trond Johansen (new)</b>  |                   |               |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 10,683,343        | 0             | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %  | 100.00 %          | 0.00 %        | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 100.00 %          | 0.00 %        | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 28.70 %           | 0.00 %        | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 8 Determination of remuneration to the board of directors and the nomination committee</b>  |                   |               |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 10,683,343        | 0             | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %  | 100.00 %          | 0.00 %        | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 100.00 %          | 0.00 %        | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 28.70 %           | 0.00 %        | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 9 Approval of remuneration to the auditor</b>   |                   |               |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 10,683,343        | 0             | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %  | 100.00 %          | 0.00 %        | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 100.00 %          | 0.00 %        | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 28.70 %           | 0.00 %        | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 10 Approval of the board of directors declaration on salary and other remuneration to the executive management according to the Norwegian Publi</b> |                   |               |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 10,366,243        | 29,600        | 287,500        | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %  | 97.03 %           | 0.28 %        | 2.69 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 97.03 %           | 0.28 %        | 2.69 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 27.85 %           | 0.08 %        | 0.77 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>10,366,243</b> | <b>29,600</b> | <b>287,500</b> | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 11 Board authorisation for capital increase by share issue in connection with the Company's employee incentive program</b>                          |                   |               |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 10,653,743        | 29,600        | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %  | 99.72 %           | 0.28 %        | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 99.72 %           | 0.28 %        | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 28.62 %           | 0.08 %        | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>10,653,743</b> | <b>29,600</b> | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |
| <b>Agenda item 12 Board authorisation to issue shares in connection with private placements</b>  |                   |               |                |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 10,653,743        | 29,600        | 0              | 10,683,343        | 0                   | 10,683,343                            |
| votes cast in %  | 99.72 %           | 0.28 %        | 0.00 %         |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 99.72 %           | 0.28 %        | 0.00 %         | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 28.62 %           | 0.08 %        | 0.00 %         | 28.70 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>10,653,743</b> | <b>29,600</b> | <b>0</b>       | <b>10,683,343</b> | <b>0</b>            | <b>10,683,343</b>                     |

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

PCI BIOTECH HOLDING ASA

#### Share information

| Name        | Total number of shares | Nominal value | Share capital  | Voting rights |
|-------------|------------------------|---------------|----------------|---------------|
| Ordinær     | 37,225,890             | 3.00          | 111,677,670.00 | Yes           |
| <b>Sum:</b> |                        |               |                |               |

#### § 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

#### § 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting