

Til aksjonærene i

**PCI BIOTECH HOLDING ASA**

Oslo 15. april 2009

**INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2009**

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA

30. april 2009, kl. 9.30

i selskapets lokaler i Hoffsvæien 48, 0377 Oslo

**Følgende saker vil bli behandlet:**

1. **Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder Erling Øverland**
2. **Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger**
3. **Valg av møteleder og person til medundertegning av protokollen**

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

4. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
5. **Presentasjon av selskapets status**
6. **Godkjenning av årsregnskap for 2008 for PCI Biotech Holding ASA, og konsernet samt styrets årsberetning. Dekning av underskudd for 2008.**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2008 for PCI Biotech Holding ASA og konsernet samt styrets årsberetning. Årets underskudd overføres til udekket tap.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2008 følger som vedlegg 1 til innkallingen.

7. **Valg av styre**

Valgkomitéen foreslår at generalforsamlingen gjenvelger følgende personer som styremedlemmer i selskapet med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2010: Erling Øverland, styreleder; Kjetil Taskén, styremedlem; Theresa Comiskey Olsen, styremedlem; Flemming Ørnskov, styremedlem.

I tillegg foreslår valgkomitéen at generalforsamlingen som nytt styremedlem velger Else Krüger Hagen til erstatning for Eva Steiness. Else Krüger Hagen er utdannet lege fra Christian-Albrechts Universitet i Kiel i Tyskland, med doktorgrad fra Uppsala Universitet i Sverige. Hun har 15 års erfaring fra farmasøytisk industri, og spesielt forskning og utvikling av legemidler. Hun har spesiell kompetanse på den kliniske delen, blant annet gjennom forskjellige lederstillinger i den kliniske organisasjonen i Nycomed Amersham, og de siste 5 årene som medisinsk rådgiver innenfor onkologi i det farmasøytiske selskapet Novartis.

8. **Fastsettelse av honorar til styret**

Valgkomitéen foreslår at generalforsamlingen fastsetter honorar til styrets medlemmer for 2008 til NOK 175.000 til styreleder og NOK 100.000 til hvert av de øvrige styremedlemmer.

## 9. Godkjennelse av honorar til revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2008 for PCI Biotech Holding ASA med NOK 146.800.

## 10. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte.

Retningslinjer til ledende ansatte er vedlagt innkallingen som vedlegg 2.

## 11. Fullmakt til styret til å utstede nye aksjer

Styret ble ved generalforsamlingen 26. mai 2008 tildelt fullmakt til å utstede aksjer. Fullmakten utløper ved ordinær generalforsamling 2009. Styret foreslår at styret tildeles ny fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.515.000. Denne rammen dekker potensiell utstedelse av aksjer ved utøvelse av de totalt 255.000 opsjoner som er tildelt under opsjonsprogrammet for 2008 samt den foreslåtte rammen for tildeling av inntil 250.000 opsjoner under opsjonsprogrammet for 2009. Fullmakten skal bare kunne benyttes til å gjennomføre kapitalutvidelser for utstedelse av aksjer til ansatte i konsernet og enkelte av konsernets samarbeidspartnere under selskapets incentivordning. Med henvisning til begrunnelsen for fullmakten vil det være nødvendig at styret får fullmakt til å kunne fravike bestemmelsen i allmennaksjelovens § 10-4 om fortrinnsrett for eksisterende aksjeeiere til tegning av nye aksjer. Styret foreslår under henvisning til dette at selskapets generalforsamling treffer følgende vedtak:

*"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 1.515.000 ved utstedelse av inntil 505.000 aksjer hver pålydende NOK 3.*

*Styret kan beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*

*Fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer mot kontant innskudd til ansatte i konsernet og enkelte av konsernets samarbeidspartnere som er tildelt opsjoner under selskapets incentivordning.*

*Fullmakten løper i to år fra generalforsamlingsdatoen."*

## 12. Forslag om nedsettelse av annen innskutt egenkapital og nedsettelse av overkursfond

Etter styrets vurdering er det ønskelig å redusere selskapets overkursfond ved å benytte nedsettelsesbeløpet til å dekke tap som ikke kan dekkes på annen måte og til overføring til annen egenkapital. Dette begrunnes med et ønske om å oppnå en balansesituasjon som øker selskapets handlefrihet.

Styret foreslår at generalforsamlingen, for å legge til rette for et vedtak om nedsettelse av overkursfondet, beslutter at annen innskutt egenkapital reduseres med NOK 414.940 fra NOK 414.940 til NOK 0 ved dekning av tap slik at negativ egenkapital reduseres fra NOK 45.447.430 til NOK 45.032.490. Etter styrets vurdering kan NOK 45.032.490 av selskapets overkursfond benyttes til å dekke tap, slik at selskapets negative egenkapital bortfaller. Resterende beløp overkursfondet nedsettes med NOK 43.763.631 foreslås overført til annen egenkapital slik at annen egenkapital økes fra NOK 0 til NOK 43.763.631.

Gjenstående bunden egenkapital etter nedsettelse av annen innskutt egenkapital og overkursfond er etter styrets vurdering forsvarlig. Det vises til erklæring fra selskapets revisor som bekrefter at det vil være full dekning for selskapets bundne egenkapital etter nedsettelsen (vedlegg 3).

Styret foreslår i henhold til dette at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om reduksjon av annen innskutt egenkapital:

*"Annen innskutt egenkapital pr 1.1.2009 reduseres med NOK 414.940 fra NOK 414.940 til NOK 0 ved dekning av tap."*

Styret foreslår videre at selskapets generalforsamling treffer følgende vedtak om reduksjon av selskapets overkursfond:

*"Selskapets overkursfond pr 1.1.2009 nedsettes med NOK 88.796.121, fra NOK 88.796.121 til NOK 0.*

*NOK 45.032.490 av nedsettingsbeløpet skal benyttes til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte, jf. allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 1. NOK 43.763.631 av nedsettingsbeløpet skal avsettes til annen egenkapital, jf. allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 3. "*

\*\*\*\*\*

PCI Biotech Holding ASA har en aksjekapital på NOK 16.249.170 fordelt på 5.416.390 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 3. PCI Biotech Holding ASA eier ingen egne aksjer. Hver aksje gir rett til én stemme på selskapets generalforsamlinger. Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med en generalforsamling:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør etter de nærmere bestemmelser i allmennaksjeloven § 5-15.
- Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen bes sende inn vedlagte møteseddel (vedlegg 5) til selskapet til adresse/ faksnummer som angitt i møteseddelen.

Aksjonærer som ikke selv vil delta i generalforsamlingen har rett til å møte ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmakt (vedlegg 6) kan benyttes. Dersom vedlagte fullmakt benyttes og fullmakt gis til selskapets styreleder kan fullmakten inneholde instruks for stemmegivningen.

Det bes om at møteseddelen/ fullmakten sendes inn slik at den er selskapet i hende senest kl. 17.00 den 27. april 2009.

Denne innkallingen og andre saksdokumenter er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.pcibiotech.no](http://www.pcibiotech.no).

\*\*\*\*\*

Oslo, 14. april 2009  
for styret i PCI Biotech Holding ASA

---

Erling Øverland  
styrets leder  
(sign)

**Vedlegg:**

1. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning
2. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte
3. Revisors bekreftelse om dekning for selskapets bundne egenkapital
4. Møteseddel
5. Fullmaktsskjema

**Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte**

Denne erklæringen er utarbeidet av styret i PCI Biotech Holding ASA ("PCI Biotech" eller "selskapet") i henhold til allmennaksjeloven § 16-16a. Erklæringen gjelder for 2009 og fremlegges for ordinær generalforsamling i PCI Biotech i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd.

PCI Biotechs policy når det gjelder fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er å betale markedslønn og yte andre godtgjørelser som er konkurransedyktige i arbeidsforhold for ledere. Det er viktig å tiltrekke nødvendig kompetanse og erfaring slik at den fremmer verdiskapningen i selskapet og bidrar til sammenfallende interesser mellom eier og ledende ansatte. Den resultatavhengige godtgjørelsen skal være knyttet til verdiskapning for aksjonærene eller resultatutvikling for selskapet over tid.

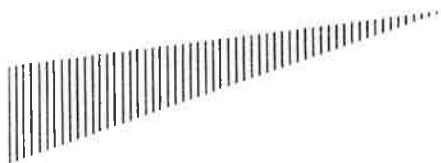
Hovedprinsippene for selskapets lederlønninger er som følger:

- Lønninger reguleres årlig
- Bonus beregnes på basis av mål for selskapets finansielle resultater, selskapets utviklingsarbeid og oppnåelse av personlige målsetninger fastsatt av styret. Selskapets administrerende direktør (AD) har avtale om bonus på inntil 25 % av ordinær lønn. Øvrige ledende ansatte har avtaler om bonus på inntil 15 % av ordinær lønn.
- Selskapet hadde i 2008 en incentivordning hvoretter det ble tildelt totalt 255.000 opsjoner som hver gir rett til tegning av én aksje til kurs NOK 20. Ingen av opsjonene er per i dag utøvet. For 2009 skal styret kunne tildele inntil 250.000 opsjoner som hver gir rett til tegning av én aksje i selskapet pålydende NOK 3. Opsjonene kan tildeles ansatte i konsernet og enkelte av konsernets samarbeidspartnere etter styrets nærmere beslutning. Tegningskursen for aksjer som tegnes med grunnlag i tildelte opsjoner skal tilsvare aksjenes markedspris på tidspunktet for tildelingen. Styret besluttet den 31. mars 2009 betinget tildeling av 225.000 opsjoner til nøkkelansatte i konsernet. Tegningskurs for aksjer som tegnes i henhold til disse opsjonene er fastsatt til volumveiet gjennomsnittskurs for de fem siste handelsdagene med omsetning i selskapets aksjer før ordinær generalforsamling (30. april 2009).
- Ledende ansatte deltar i den generelle pensjonsordningen i selskapet. Pensjonsordningen er en innskuddsordning som medfører innbetaling fra 5 % til 8 % av den ansattes lønn inntil 12 ganger grunnbeløpet i Folketrygden (G). Pensjonsordningen omfatter også dekning ved uførhet.
- Nåværende AD har etter nærmere bestemmelser krav på etterlønn inntil 6 måneder utover oppsigelsestiden. Det foreligger ingen avtaler utover lovens krav for øvrige ledende ansatte.

Det er ikke gitt tilleggsgodtgjørelse for spesielle tjenester utenfor de normale funksjoner for en leder.

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for medlemmer av ledergruppen, styret, ansatte eller andre i valgte selskapsorganer.

Lederlønnspolitikken i PCI Biotech for 2009 er i samsvar med lederlønnspolitikken som ble ført i 2008. Lederlønnfastsettelsen ble i 2008 gjennomført i samsvar med retningslinjene.



**ERNST & YOUNG**

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Christian Frederiks pl. 6, NO-0154 Oslo  
Oslo Atrium, P.O.Box 20, NO-0051 Oslo  
Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00  
Fax: +47 24 00 24 01  
www.ey.no

Til generalforsamlingen i PCI Biotech Holding ASA

Medlemmer av Den norske Revisorforening

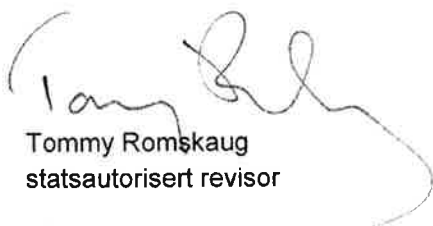
### **Bekreftelse av dekning for bundet egenkapital ved nedsettelse av overkursfond**

Vi har kontrollert om det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i forbindelse med nedsettelse av overkursfond i PCI Biotech Holding AS basert på mellombalanse pr. 31. desember 2008. Styret er ansvarlig for at nedsettingen ikke er større enn at det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2. Vår oppgave er å uttale oss om dette på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig etter at det er tatt tilbørlig hensyn til hendelser etter balansedagen og tap som må forventes å inntreffe. Arbeidet omfatter kontroll av de beregninger som styret er ansvarlig for, samt å kontrollere om det er tatt hensyn til hendelser etter balansedagen som kan medføre at det ikke lenger vil være dekning. Vår kontroll gir etter vår mening et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at det etter nedsettelsen av overkursfond med kr 88 796 121 fra kr 88 796 121 til kr null, er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig.

Oslo, 14. april 2009  
ERNST & YOUNG AS



Tommy Romskaug  
statsautorisert revisor

**MØTESEDDEL**

Undertegnede vil møte på generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA den 30. april 2009.

Jeg eier: \_\_\_\_\_ aksjer

Jeg har fullmakt for: \_\_\_\_\_ aksjer (fullmakten(e) bes vedlagt)

Underskrift: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_ (blokkbokstaver)

Sted/dato: \_\_\_\_\_

**Møteseddelen sendes til: Selskapets kontofører, Nordea Bank Norge ASA, Securities Services - Issuer Services, PB 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Fax 22486349. Dersom De ønsker å delta på generalforsamlingen må møteseddelen være selskapet i hende senest 29.4 2009 kl. 13.00. Påmelding kan også gjøres elektronisk via selskapets internettside: <http://www.pcibiotech.no/>.**

---

**FULLMAKT**

Som eier av \_\_\_\_\_ aksjer i PCIBiotech Holding ASA gir jeg/vi herved

- Styrets leder
- \_\_\_\_\_ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i PCI Biotech Holding ASA den 30. april 2009.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

**Dersom aksjonæren ønsker det** og styrets leder er innsatt som fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Styrets leder vil da besørge stemmegivning i henhold til stemmeinstruksen.

Stemmeinstruks:

<b>Vedtak</b>	<b>Stemmer for</b>	<b>Stemmer mot</b>	<b>Avstår fra å stemme</b>
<b>3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen</b>			
<b>4. Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>			
<b>6. Godkjenning av årsregnskap for 2008 for PCI Biotech Holding ASA og konsernet samt styrets årsberetning /Dekning av underskudd i 2008</b>			
<b>7. Valg av styre</b>			
<b>8. Fastsettelse av honorar til styret</b>			
<b>9. Godkjennelse av honorar til revisor</b>			
<b>10. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte</b>			
<b>11. Fullmakt til styret til å utstede nye aksjer</b>			
<b>12. Forslag om nedsettelse av annen innskutt egenkapital og nedsettelse av overkursfond</b>			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er krysset av for "**Stemmer for**" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "**Stemmer mot**" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.

- Dersom det er krysset av for "**Avstår fra å stemme**" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.
- Ved valg er instruksene begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet, likevel slik at avkrysning under "**Stemmer for**" for punkt 8 innebærer instruks om å stemme for forslaget til kandidat presentert i forkant av generalforsamlingen.
- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.
- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruksene.

Underskrift: \_\_\_\_\_ \*

Navn: \_\_\_\_\_ (blokkbokstaver)

Sted/dato: \_\_\_\_\_

**Fullmakten sendes til: Selskapets kontofører, Nordea Bank ASA, Securities Services - Issuer Services, PB 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Fax: 22486349.**

\*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest/og eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten.