

Til aksjeeierne i Navamedic ASA

Ordinær generalforsamling opprinnelig berammet til 26. mai vil bli avholdt 20. juni. Vedlagt til denne innkalling følger saksdokumenter som er indentisk med innkalling 26. mai med unntak av sak 6 - fastsettelse av godtgjørelse til styret og utvalg, og sak 12 - endring av vedtekter.

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Navamedic ASA

Mandag 20. juni kl. 10.00 på Hotel Continental. Stortingsgaten 24-26, Oslo

Følgende saker foreligger til behandling:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder. Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer.
2. Valg av møteleder.
3. Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
5. Godkjenning av årsregnskap for 2015 for Navamedic ASA og konsernet, samt årsberetningen. Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte for regnskapsåret 2015.
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styret, valgkomiteen og revisjonsutvalget for 2016.
7. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a.
8. Godkjenning av revisors honorar for 2015.
9. Valg av styremedlemmer.
10. Fullmakter til styret til å forhøye aksjekapitalen ved rettede emisjoner.
11. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med aksjeincentivprogram.
12. Endring av vedtekter.

Styrets redegjørelse og forslag til vedtak i sakene 5 til 12 er inntatt som en del av innkallingen i Vedlegg 1. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er vedlagt innkallingen i Vedlegg 2. Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.navamedic.com under fanen "Investor Relations".

Navamedic ASA har per dagen for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 9 450 151 fordelt på 9 450 151 aksjer hver pålydende NOK 1. Navamedic ASA eier ingen egne aksjer.

Hver aksje gir rett til én stemme på selskapets generalforsamling. Navamedic ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler som tillegger aksjeeiere rettigheter i

forbindelse med en generalforsamling, herunder:

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

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen. Eventuelle spørsmål skal meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling sammen med forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsorden. Har innkalling funnet sted, skal det foretas en ny innkalling dersom fristen for innkalling til generalforsamling ikke er utløpt.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, bes melde dette til selskapet innen 17. juni 2016 kl.16.00 ved å sende inn vedlagte møteseddel (Vedlegg 3).

Aksjeeiere kan velge å bli representert ved fullmakt. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Dersom dette er ønskelig kan fullmaktsskjemaet i Vedlegg 4 benyttes. Dersom vedlagte fullmaktsskjema benyttes, og fullmakt gis til styrets leder, kan fullmakten inneholde instruks for stemmegivningen. Ferdig utfylt fullmaktsskjema kan sendes til selskapet slik at dette er selskapet i hende 17. juni 2016 kl. 16.00 eller leveres i generalforsamlingen.

Denne innkallingen med vedlegg, herunder skjema for deltakelse og fullmakt på generalforsamlingen samt selskapets vedtekter, er også tilgjengelig på selskapets hjemmeside: www.navamedic.com.

Lysaker, 30. mai 2016

For styret i Navamedic ASA

Johan Reinsli (sign)

(styrets leder)

Vedlegg:

1. Styrets redegjørelse og forslag til vedtak i sakene 5 til 12
2. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
3. Møteseddel
4. Fullmaktsskjema

VEDLEGG 1

Styrets redegjørelse og forslag til vedtak i sakene 5 til 12

Sak 5. Godkjenning av årsregnskap for 2015 for Navamedic ASA og konsernet, samt årsberetningen. Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte for regnskapsåret 2015.

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, herunder redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b, for regnskapsåret 2015, samt revisors beretning, er tilgjengelig på www.navamedic.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

“Styrets forslag til årsregnskap for 2015 for morselskap og konsern godkjennes, samt styrets årsberetning for 2015 og redegjørelse for foretaksstyring godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning. “

Sak 6. Fastsettelse av godtgjørelse til styret, revisjonsutvalget og valgkomiteen.

Styret foreslår at honoraret for styrets medlemmer og styrets leder samt revisorutvalget og valgkomiteen holdes på samme nivå som foregående år.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

“Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fram til ordinær generalforsamling 2017 fastsettes til NOK 300.000,- for styreleder og NOK 120.000,- til hvert av styrets øvrige medlemmer. For styremedlemmer som var eller er del av styret i kun deler av perioden justeres styrehonoraret forholdsmessig. For medlemmer av revisjonsutvalget fastsettes honoraret til NOK 30 000. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer fastsettes til NOK 30 000,- for valgkomiteleder og NOK 20 000,- for komiteens øvrige medlemmer ”

Sak 7. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a.

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, herunder styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse. Erklæringen er vedlagt som vedlegg 2 til denne innkallingen. Etter allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd skal det på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen. Generalforsamlingens beslutning knyttet til retningslinjene for tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner eller andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet er likevel bindende.

Styret foreslår at det avholdes en rådgivende avstemning for veiledende retningslinjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

“Styrets retningslinjer for tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner eller andre former for godtgjørelse

som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen godkjennes."

Sak 8. Godkjennelse av revisors honorar for 2015.

Påløpte honorarer til revisor for 2015 utgjør totalt NOK 1 581 000 i Navamedic ASA, hvorav NOK 400 000 er relatert til ordinær lovpålagt revisjon for regnskapsåret 2015, NOK 470 000 er relatert til andre lovpålagte attestasjonstjenester og NOK 711 000 andre tjenester. Generalforsamlingen skal treffe vedtak om honorar relatert til lovpålagt revisjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Revisors godtgjørelse for lovpålagt revisjon i 2015 på NOK 400 000 godkjennes."

Sak 9. Valg av styremedlemmer.

Valgkomiteens innstilling til styre vil bli kommunisert på et senere tidspunkt og gjort tilgjengelig på selskapets nettside www.navamedic.com.

Sak 10. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved rettede emisjoner.

Det er styrets oppfatning at selskapet i fremtiden vil kunne komme i situasjoner hvor selskapet kan vokse ytterligere gjennom rettede emisjoner mot en eller flere strategiske partnere, samt gjennom fusjon og oppkjøp med aksjer eller kontanter dersom selskapet hurtig kan fremskaffe den nødvendige likviditet og/eller oppgjørsaksjer. For at selskapet i slike situasjoner skal ha mulighet til å agere raskt, er det ønskelig at styret tildeles en ny fullmakt til å øke aksjekapitalen. Styrefullmakten vil kunne anvendes til å utstede aksjer som et oppgjør i en mindre strukturell transaksjon eller som et element i en oppgjørsløsning i en eventuell mer omfattende transaksjon.

Emisjonsfullmakten som foreslås vil innebære at aksjekapitalen kan utvides med inntil 15 % uten separat generalforsamlingsbeslutning, og at aksjonærenes fortrinnsrett ved kapitalutvidelse helt eller delvis fravikes. Styret vil under enhver omstendighet utvise særlig aktsomhet ved en eventuell anvendelse av fullmakten og sikre at eksisterende aksjonærers interesser blir ivaretatt på en god måte.

Styret foreslår derfor at det tildeles en fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 417 522 ved utstedelse av inntil 1 417 522 aksjer, hver pålydende NOK 1. Fullmakten foreslås å kunne benyttes til styrkning av selskapets egenkapital og/eller ved utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet innen selskapets formål. Dette vil gi styret finansiell handlefrihet til hurtig å kunne gjennomføre en videre ekspansjon som beskrevet ovenfor. Tidligere utstedt styrefullmakt til å øke selskapets aksjekapital vedtatt den 8. juni 2015 foreslås trukket ved registrering av den nye fullmakten. Selskapet vil gjerne opplyse om at det ikke er behov for tilførsel av kapital til den daglige driften.

Ved vurdering av å gi fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen bør det tas hensyn til selskapets økonomiske situasjon. Det vises til årsregnskapet og årsrapporten for 2015 for nærmere informasjon om

dette og generell informasjon om selskapet, i tillegg vises det til børsmeldinger offentliggjort under selskapets ticker gjennom Oslo Børs ASAs nyhetstjeneste.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

"Selskapets styre tildeles fullmakt til kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

- 1. Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 1 417 522.*
- 2. Fullmakten kan benyttes ved én eller flere anledninger ved styrking av selskapets egenkapital og/eller ved utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet innen selskapets formål.*
- 3. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2017, likevel senest til 30. juni 2017.*
- 4. Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.*
- 5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger samt rett til å pådra selskapet særlige plikter.*
- 6. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon og dersom selskapet er overtakende selskap i en fisjon."*

Sak 11. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med aksjeincentivprogram.

Selskapets ledende ansatte har mulighet til å delta i et aksjeincentivprogram. Under aksjeincentivprogrammet er det per dags dato utstedt 25 000 aksjeopsjoner. Dagens incentivprogram er planlagt videreført, og styret ønsker å ha mulighet til å utstede inntil 150 000 opsjoner i innværende år.

Styret foreslår derfor at det tildeles en ny fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 150 000 ved utstedelse av inntil 150 000 aksjer, hver pålydende NOK 1, under selskapets aksjeincentivprogram for ledende ansatte. Tidligere utstedt styrefullmakt til å øke selskapets aksjekapital vedtatt den 8. juni 2015 foreslås trukket ved registrering av den nye fullmakten.

Ved vurdering av å gi fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen bør det tas hensyn til selskapets økonomiske situasjon. Det vises til årsregnskapet og årsrapporten for 2015 for nærmere informasjon om dette og generell informasjon om selskapet, i tillegg vises det til børsmeldinger offentliggjort under selskapets ticker gjennom Oslo Børs ASAs nyhetstjeneste www.newsweb.no.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

" Selskapets styre tildeles fullmakt til kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

- 1. Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 150 000.*

2. *Fullmakten kan benyttes ved én eller flere utstedelser av aksjer under incentivordninger for selskapets ansatte.*
3. *Tildeling av opsjoner skal knyttes til Navamedic's resultater og andre faktorer som den enkelte har mulighet til å påvirke. Opsjoner skal ikke ha en løpetid på mer enn 3 år fra tildeling.*
4. *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2017, likevel senest til 30. juni 2017.*
5. *Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.*
6. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger samt rett til å pådra Selskapet særlige plikter.*
7. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon."*

Sak 12. Endring av vedtekter.

Styret foreslår at det innføres en ny bestemmelse om at Selskapet ikke behøver å sende ut vedlegg til innkalling til generalforsamlingen til aksjeeierne i papir dersom disse dokumentene er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Videre foreslås det å utvide bestemmelsen om hvor Selskapet kan avholde generalforsamling slik at Selskapet gis mulighet til å avholde generalforsamling i Bærum kommune (Selskapets forretningskommune) i tillegg til Ullensaker og Oslo.

Bestemmelsene er foreslått som endring i paragraf nr. 7 med ordlyd som i foreslåtte vedtak nedenfor.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Selskapets vedtekter paragraf 7 endres til å lyde som følger:

Den ordinære generalforsamling skal behandle godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen må, etter styrets nærmere beslutning, gi melding til konsernet innen tre dager før generalforsamlingen skal holdes.

Selskapets generalforsamling kan holdes i Bærum kommune, Ullensaker kommune eller Oslo kommune.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen kan gjøres tilgjengelige på selskapets internettsider. Det samme gjelder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Dersom dokumentene tilgjengelig gjøres på denne måten skal ikke lovens krav om utsendelse til aksjeeierne få anvendelse. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen."

ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL DAGLIG LEDER OG ANDRE LEDENDE ANSATTE

Styret i Navamedic ASA har i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og ledende ansatte. Denne erklæringen innarbeides i notene til selskapets årsregnskap.

Lønn

All avlønning og godtgjørelse i konsernet baseres på bruttolønnsprinsippet slik at eventuelle skattemessige konsekvenser for ytelser den enkelte mottar er konsernet uvedkommende. Hovedprinsippene for Navamedic lederlønnspolitik er at ledende ansatte skal tilbys konkurransemessige betingelser. Konsernet skal tilby et lønnsnivå som reflekterer et gjennomsnitt av lønnsnivået i små legemiddelselskaper i Norden.

Bonus-/incentivordninger

Som en retningslinje skal det for ledende ansatte kunne gis godtgjørelse i tillegg til basislønn (bonus), men da begrenset til tre ganger mottakers månedslønn og knyttet til oppnåelse av spesifikke mål, og samtidig slik at total kompensasjon er innenfor gjennomsnittet. Eventuell bonus skal fastsettes av styret.

Aksje-/incentivordninger

Ledende ansatte skal kunne tildeles opsjoner for kjøp/tegning av aksjer i selskapet. Tildeling av opsjoner skal knyttes til Navamedics resultater og andre faktorer som den enkelte har mulighet til å påvirke. Opsjoner skal ikke ha en løpetid på mer enn 3 år fra tildeling.

Pensjonsordninger

Selskapet tilbyr innskuddsbasert pensjon til alle ansatte.

Etterlønsordninger

Administrerende direktør og Finansdirektør har 12 måneders oppsigelsesfrist.

Bekreftelse på at retningslinjer er fulgt for foregående år.

I 2015 har selskapets ledende ansatte mottatt lønn og bonuser i henhold til de prinsipper som er nedfelt i selskapets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte.

VEDLEGG 3

Møteseddel for ordinær generalforsamling i Navamedic ASA 20 juni 2016

Hvis De ønsker å møte i den ordinære generalforsamlingen, henstilles De om å sende denne møteseddelen til Navamedic ASA, PB 107, 1325 Lysaker, per e-post til Lise Dahm-Simonsen på: lds@navamedic.com. Møteseddelen bes å være selskapet i hende innen **17 juni 2016 kl. 16.00**.

Undertegnede vil møte på Navamedic ASAs ordinære generalforsamling 20. juni 2016 kl. 10:00 og avgi stemme for:

..... egne aksjer
 andre aksjer i henhold til vedlagte
 fullmakt(er)
 Totalt aksjer
 (Ref.:) (Pin:)
 Aksjeeierens navn:

Aksjeeierens adresse:

Sted: Dato:

Underskrift: (aksjeeiers underskrift -
 undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt kan fullmaktsskjema i vedlegg 4 benyttes og
 fullmektig foretar påmelding)

VEDLEGG 4

Fullmakt - ordinær generalforsamling i Navamedic ASA 20. juni 2016

(Ref.:) (Pin:)
 Aksjeeierens navn:

Aksjeeierens adresse:

Jeg/vi som er aksjeeier i Navamedic ASA gir herved (sett kryss)

- ☐ Styrets leder
- ☐ (sett inn navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Navamedic ASA den 20.juni 2016

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.

Verken Navamedic ASA eller styrets leder kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av feil eller forsinkelser i telefaks eller postgang, eller at fullmakten på annen måte ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Navamedic ASA og styrets leder kan ikke garantere at det vil bli avgitt stemme i henhold til fullmakten, og aksepterer intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten eller som følge av at stemme ikke blir avgitt.

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

Stemmeinstruks:

Sak:	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
2. Valg av møteleder.			
3. Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder.			
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.			
5. Godkjenning av årsregnskap for 2015 for Navamedic ASA og konsernet, samt årsberetningen. Styret foreslår at det ikke betales et utbytte for regnskapsåret 2015			
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styre, valgkomité og revisjonssutvalg .			
7. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a.			
8. Godkjenning av revisors honorar for 2015.			

9.	Valg av styremedlemmer.			
10.	Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved rettede emisjoner.			
11.	Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med aksjeincentivprogram.			
12.	Vedtektsendringer			

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 instruksens 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 instruks.

Sted: Dato:

Underskrift:*

Navn: (blokkbokstaver)

Fullmakten sendes til: Navamedic ASA, PB 107, 1325 Lysaker, per e-post til markedskoordinator Lise Dahm-Simonsen på: lds@navamedic.com.

Fullmakten bes være selskapet i hende 17. juni 2016 kl. 16*

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.

