

(OFFICE TRANSLATION)

Til aksjeeierne i Navamedic ASA

To the shareholders of Navamedic ASA

## **INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

## **NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING**

**I**

**OF**

### **NAVAMEDIC ASA**

ORGANISASJONSNUMMER 985 012 059

### **NAVAMEDIC ASA**

COMPANY REGISTRATION NUMBER 985 012 059

Den 3. juni 2021 kl. 13:00 avholdes det ordinær generalforsamling i Navamedic ASA ("**Selskapet**"), på Selskapets kontorer i Henrik Ibsens gate 90, tredje etasje (House of Business), 0255 Oslo, Norge.

The annual general meeting of Navamedic ASA (the "**Company**") will be held on 3 June 2021 at 13:00 hours (CEST), at the Company's offices at Henrik Ibsens gate 90, 3rd floor (House of Business), 0255 Oslo, Norway.

**På grunn av restriksjoner som følge av covid-19 oppfordres aksjeeierne til å utøve aksjeeierrettigheter uten fysisk oppmøte ved enten å avgi elektronisk forhåndsstemme eller ved fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder. Se viktig informasjon på side 7 og 8 i innkallingen.**

**Due to restrictions caused by covid-19, the shareholders are encouraged to exercise their shareholder rights without attending the general meeting in person, by advance electronical voting or by providing a proxy with voting instructions to the chairperson of the board of directors. Please refer to the important information on page 7 and 8 in the notice.**

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder eller den styret utpeker.

The general meeting will be opened by the chairperson of the board of directors or the person designated by the board of directors.

Til behandling foreligger følgende saker:

The following matters are on the agenda:

### **1 VALG AV MØTELEDER**

### **1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING**

Styret foreslår at møtelederen velges blant de fremmøtte på generalforsamlingen.

The board of directors proposes that the chair of the meeting is elected among the persons present at the general meeting.

### **2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN**

### **2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIR OF THE MEETING**

Styret foreslår at personen som skal medundertegne protokollen sammen med møtelederen velges blant de fremmøtte på generalforsamlingen.

The board of directors proposes that the person who will co-sign the minutes together with the chair of the meeting is elected among the persons present at the general meeting.

### **3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

### **3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*Innkallingen og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent adresse den 12. mai 2021, godkjennes.*

*The notice and the agenda which were sent to all shareholders with a known address on 12 May 2021, are approved.*

### **4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2020**

### **4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2020**

Selskapets selskapsregnskap for regnskapsåret 2020 og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020, samt revisors

The Company's annual accounts for the financial year 2020 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year

beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com) i henhold til vedtektenes § 7.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Selskapets selskapsregnskap for regnskapsåret 2020 og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020, godkjennes.*

## **5 STYREVALG**

Samtlige styremedlemmer er på valg. Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at Annika Kollén erstatter Cheng Lu som styremedlem, og at styremedlemmene Terje Bakken, Narve Reiten, Inger Johanne Solhaug og Jostein Davidsen gjenvelges i sine respektive roller, samtlige for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022. Valgkomiteen foreslår således at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

**Sak 5.1** *Terje Bakken gjenvelges som styremedlem og styreleder for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022.*

**Sak 5.2** *Narve Reiten gjenvelges som styremedlem for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022.*

**Sak 5.3** *Inger Johanne Solhaug gjenvelges som styremedlem for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022.*

**Sak 5.4** *Jostein Davidsen gjenvelges som styremedlem for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022.*

**Sak 5.5** *Annika Kollén velges som styremedlem for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022.*

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com), i henhold til vedtektenes § 7.

## **6 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN**

Samtlige medlemmer av valgkomiteen er på valg. Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at samtlige medlemmer av valgkomiteen gjenvelges for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022. Valgkomiteen foreslår således at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

2020, are, together with the auditor's report, made available at the Company's website [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com), pursuant to section 7 of the articles of association.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The Company's annual accounts for the financial year 2020 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020, are approved.*

## **5 ELECTION OF BOARD MEMBERS**

All members of the board of directors are up for election. The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that Annika Kollén replaces Cheng Lu as a new board member, and that Terje Bakken, Narve Reiten, Inger Johanne Solhaug and Jostein Davidsen are re-elected in their respective roles, all for a term of one year, until the annual general meeting in 2022. Accordingly, the nomination committee proposes that the general meeting adopts the following resolution:

**Item 5.1** *Terje Bakken is re-elected as a member of the board of directors and as chairperson of the board for a one-year term, until the annual general meeting in 2022.*

**Item 5.2** *Narve Reiten is re-elected as a member of the board of directors for a one-year term, until the annual general meeting in 2022.*

**Item 5.3** *Inger Johanne Solhaug is re-elected as a member of the board of directors for a one-year term, until the annual general meeting in 2022.*

**Item 5.4** *Jostein Davidsen is re-elected as a member of the board of directors for a one-year term, until the annual general meeting in 2022.*

**Item 5.5** *Annika Kollén is elected as a member of the board of directors for a one-year term, until the annual general meeting in 2022.*

For more information reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's webpage [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com), pursuant to section 7 of the articles of association.

## **6 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

All members of the nomination committee are up for election. The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that all members of the nomination committee are re-elected for a one-year term, until the annual general meeting in 2022. Accordingly, the nomination committee proposes that the general meeting adopts the following resolutions:

**Sak 6.1** *Bernt Olav Røttingsnes gjenvelges som leder av valgkomiteen for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022.*

**Sak 6.2** *Bård Brath Ingerø gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022.*

**Sak 6.3** *Grete Hogstad gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022.*

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com), i henhold til vedtektenes § 7.

## **7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER**

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at generalforsamlingen treffer følgende vedtak vedrørende godtgjørelse til styrets medlemmer:

*Styrets leder skal motta NOK 415 000 for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2021 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022. Alle andre styremedlemmer skal motta NOK 200 000 for den samme perioden. I tillegg skal lederen av revisjonsutvalget motta et honorar på NOK 40 000 for perioden, mens de øvrige medlemmene av revisjonsutvalget skal motta et honorar på NOK 30 000 for perioden.*

*Honoraret skal utbetales umiddelbart etter den ordinære generalforsamlingen i 2022. Dersom et styremedlem ikke har sittet i styret i hele perioden skal honoraret nedjusteres forholdsvis (basert på antall dager i styret sammenlignet med hele perioden).*

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com), i henhold til vedtektenes § 7.

## **8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER**

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at generalforsamlingen treffer følgende vedtak vedrørende godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer:

*Valgkomiteens leder skal motta NOK 35 000 for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2021 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022. Alle andre medlemmer av valgkomiteen skal motta NOK 25 000 for samme perioden.*

**Item 6.1** *Bernt Olav Røttingsnes is re-elected as chair of the nomination committee for a one-year term, until the annual general meeting in 2022.*

**Item 6.2** *Bård Brath Ingerø is re-elected as member of the nomination committee for a one-year term, until the annual general meeting in 2022.*

**Item 6.3** *Grete Hogstad is re-elected as member of the nomination committee for a one-year term, until the annual general meeting in 2022.*

For more information reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's webpage [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com), pursuant to section 7 of the articles of association.

## **7 DETERMINATION OF COMPENSATION PAYABLE TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that the general meeting adopts the following resolution regarding the remuneration payable to the members of the board of directors:

*The chairperson of the board of directors shall receive NOK 415,000 for the period from the annual general meeting in 2021 until the annual general meeting in 2022. All other board members shall receive NOK 200,000 for the same period. Additionally, the chair of the audit committee shall receive remuneration in the amount of NOK 40,000 for the period, while the other members of the audit committee shall receive remuneration in the amount of NOK 30,000 for the period.*

*The remuneration shall be payable immediately after the annual general meeting in 2022. If a board member has not served for the entire period, the remuneration shall be pro rata adjusted downwards (based on the number of days served compared to the full period).*

For more information reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's webpage [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com), pursuant to section 7 of the articles of association.

## **8 DETERMINATION OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE**

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that the general meeting adopts the following resolution regarding the remuneration payable to the members of the nomination committee:

*The chairperson of the nomination committee shall receive NOK 35,000 for the period from the annual general meeting in 2021 until the annual general meeting in 2022. All other members of the nomination committee shall receive NOK 25,000 for the same period.*

*Honoraret skal utbetales umiddelbart etter den ordinære generalforsamlingen i 2022. Dersom et medlem av valgkomiteen ikke har sittet i valgkomiteen i hele perioden skal honoraret nedjusteres forholdsvis (basert på antall dager i styret sammenlignet med hele perioden).*

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com), i henhold til vedtektenes § 7.

## **9 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2020**

Styret foreslår at revisjonsgodtgjørelsen på NOK 500 000 til Ernst & Young AS for revisjon av morselskapet i konsernet, Navamedic ASA, for regnskapsåret 2020 godkjennes. For informasjon om andre honorarer til Ernst & Young AS vises det til note 15 i konsernregnskapet for regnskapsåret 2020, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com).

## **10 STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE**

Av allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd fremgår det at generalforsamlingen skal behandle styrets redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i konsernets årsrapport for regnskapsåret 2020, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com), i henhold til vedtektenes § 7.

Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

## **11 STYRETS RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER**

I overensstemmelse med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet. Styrets forslag til retningslinjer er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com), i henhold til vedtektenes § 7.

Generalforsamlingen skal i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd godkjenne retningslinjene.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Styrets forslag til retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer godkjennes.*

*The remuneration shall be payable immediately after the annual general meeting in 2022. If a member of the nomination committee has not served for the entire period, the remuneration shall be pro rata adjusted downwards (based on the number of days served compared to the full period).*

For more information reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's webpage [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com), pursuant to section 7 of the articles of association.

## **9 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2020**

The board of directors proposes that the auditor's fee of NOK 500,000 to Ernst & Young AS for the audit of the parent company of the group, Navamedic ASA, for the financial year 2020 is approved. For information on other fees paid to Ernst & Young AS, reference is made to note 15 in the group's annual accounts for the financial year 2020, available at the Company's website [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com).

## **10 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE**

Pursuant to section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall consider the board of directors' statement on corporate governance prepared in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the group's annual report for the financial year 2020, available at the Company's website [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com), pursuant to section 7 of the articles of association.

The statement is not subject to the general meeting's vote.

## **11 THE BOARD OF DIRECTORS' GUIDELINES ON DETERMINATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL**

Pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared guidelines for the salary and other remuneration to the Company's leading personnel. The board of directors' proposed guidelines are available at the Company's website [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com), pursuant to section 7 of the articles of association.

The general meeting shall in accordance with section 5-6 (3) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, approve the guidelines.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The board of directors' proposed guidelines on determination of salary and other remuneration to leading personnel are approved.*

**12 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I TILKNYTNING TIL AKSJEOPSJONER**

På den ordinære generalforsamlingen i 2020 godkjente generalforsamlingen et treårig opsjonsprogram for Selskapets ledende ansatte og andre ledere i konsernet, og generalforsamlingen vedtok å gi styret fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 850 000 for å legge forholdene til rette for gjennomføringen av det godkjente opsjonsprogrammet. I 2020 ble det tildelt 510 000 opsjoner under programmet. Videre har Selskapet utestående opsjoner fra tidligere programmer mv., og hadde totalt 585 000 opsjoner utestående per 31. desember 2020.

For å kunne honorere allerede tildelte opsjoner og for å legge til rette for ytterligere tildelinger under opsjonsprogrammet, foreslår styret at det tildeles fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1 000 000 (ca. 8,3 % av Selskapets aksjekapital). Fullmakten foreslås satt til dette beløpet for å ta høyde for eventuelle fremtidige kapitalforhøyelser etter datoen for generalforsamlingen, og for at Selskapet også skal kunne oppfylle allerede utstedte opsjoner.

Ettersom allerede tildelte opsjoner og nye tildelinger under opsjonsprogrammet vil kunne utøves i 2023, foreslår styret at fullmakten gis for en periode på to år.

Da fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer til innehavere av opsjoner, foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 000 000.*
- b) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, likevel ikke lenger enn til og med 3. juni 2023.*
- c) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- d) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- e) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

**12 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH SHARE OPTIONS**

At the annual general meeting in 2020, the general meeting approved a three year long-term incentive program for the Company's executive management and other leaders in the group, and the general meeting resolved to grant the board of directors an authorisation to increase the share capital by up to NOK 850,000 in order to facilitate the completion of the approved option program. During 2020, 510,000 options were granted under the program. The Company also has options outstanding from previous option programs etc., and had 585,000 options outstanding as at 31 December 2020.

In order to settle already granted options and to facilitate for additional grants under the option program, the board of directors proposes that it is granted an authorisation to increase the share capital of the Company with up to NOK 1,000,000 (approximately 8.3% of the Company's share capital). The authorisation is proposed set to this amount in order to take into account potential future share capital increases following the date of the general meeting, and in order to facilitate the settlement of already granted options.

As already granted options and new grants under the option program may be exercised in 2023, the board of directors proposes that the authorisation is given for a period of two years.

As the authorisation shall be used in connection with issuance of shares to option holders, it is proposed that the board of directors when utilising the authorisation, is authorised to deviate from the shareholders' pre-emptive right.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- a) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 1,000,000.*
- b) *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2023, but no longer than to and including 3 June 2023.*
- c) *The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.*
- d) *The authorisation does not comprise share capital increases against contribution in kind or the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- e) *The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

f) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 850 000 som styret ble tildelt på Selskapets ordinære generalforsamlingen avholdt 3. juni 2020.*

### **13 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN FOR Å FINANSIERE VIDERE VEKST**

På den ordinære generalforsamlingen i 2020 ble det vedtatt å gi styret fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil ca. 20 % for å finansiere videre vekst, utstede aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp av markedsrettigheter/selskaper, virksomheter eller eiendeler eller for å finansiere slike oppkjøp. Fullmakten utløper på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen i 2021 og er foreløpig ubenyttet. Styret anser imidlertid begrunnelsene og hensynene bak fullmakten for å fremdeles å være relevante, og foreslår derfor at fullmakten fornyes, justert for at størrelsen på fullmakten skal tilsvare ca. 20 % av Selskapets aksjekapital per dagen for denne innkallingen og for at fullmakten også kan benyttes til å generelt styrke Selskapets finansielle stilling, herunder arbeidskapital.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner, foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 420 000.*
- b) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2022.*
- c) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- d) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- e) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- f) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten den tidligere*

f) *From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to increase the share capital by up to NOK 850,000, given to the board of directors at the Company's annual general meeting held on 3 June 2020.*

### **13 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN ORDER TO FINANCE FURTHER GROWTH**

At the annual general meeting in 2019, it was resolved to grant the board of directors an authorisation to increase the share capital by up to approximately 20% in order to finance further growth, issue shares as consideration in connection with acquisitions of marketing authorisations/companies, businesses or assets or in order to finance such acquisitions. The authorisation expires on the date of the annual general meeting in 2021 and has not yet been utilized. However, the board of directors still considers the reasons for the authorisation to be relevant and therefore proposes that the authorisation is renewed, however so that the authorisation is adjusted to reflect approximately 20 % of the Company's share capital at the date of this notice and for it to also be used to strengthen the Company's financial position, including working capital.

In order to utilise the authorisation in the best possible manner, e.g. in connection with private placements of shares, it is proposed that the board of directors, when utilising the authorisation, is authorised to deviate from the shareholders' pre-emptive right to subscribe for and be allocated new shares.

With reference to the above, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- a) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is given an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 2,420,000.*
- b) *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2022, but no longer than to and including 30 June 2022.*
- c) *The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.*
- d) *The authorisation comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- e) *The authorisation comprises share capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- f) *From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation*



*styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 2 200 000 som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 3. juni 2020.*

*replaces the previous authorisation to increase the share capital by up to NOK 2,200,000 given to the board of directors at the annual general meeting held on 3 June 2020.*

\* \* \*

\* \* \*

På grunn av den ekstraordinære situasjonen tilknyttet covid-19 er det nødvendig å begrense antall møtende aksjeeiere på den ordinære generalforsamlingen så mye som mulig. Styret oppfordrer derfor alle aksjeeiere til å utøve sine aksjeeierrettigheter uten fysisk oppmøte ved å avgi elektronisk forhåndsstemme eller å gi fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder eller den han bemyndiger.

Due to the extraordinary situation caused by covid-19, it is necessary to restrict the total number of shareholders attending the annual general meeting in person as much as possible. The board of directors encourages all shareholders to exercise their shareholder rights without attending the meeting in person by advance electronical voting or providing a proxy with voting instructions to the chairperson of the board of directors or a person authorised by him.

Aksjeeiere som ikke selv møter på generalforsamlingen, kan møte ved fullmektig eller foreta elektronisk forhåndsstemming gjennom VPS Investortjenester. Fullmaktsskjema, med nærmere instruksjoner for bruken av skjemaet, er vedlagt denne innkallingen (og også gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside som angitt nedenfor). Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder, Terje Bakken, eller den han bemyndiger. Utfylte fullmaktsskjemaer sendes til DNB per post eller e-post som angitt nedenfor innen den 2. juni 2021 kl. 10.00.

Shareholders that will not attend the general meeting in person may be represented by proxy or cast their votes electronically in advance through VPS Investor Services. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed to this notice (and also available at the Company's website set out below). If desirable, proxy may be given to the chairperson of the board of directors, Terje Bakken or a person appointed by him. Completed proxy forms must be sent to DNB by ordinary mail or per e-mail as set out below no later than on 2 June 2021 at 10:00 hours (CEST).

I henhold til Selskapets vedtekter § 7 har styret bestemt at aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), må melde fra om dette ved å sende det vedlagte påmeldingsskjemaet (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com)). Utfylt påmeldingsskjema kan sendes DNB Bank ASA, Verdipapirservice per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), per post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge, eller registreres via VPS Investortjenester. Påmelding må være mottatt senest 2. juni 2021 kl. 10.00. Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, kan nektes adgang på generalforsamlingen og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

Pursuant to section 7 of the Company's articles of association, the board of directors has decided that shareholders who wish to attend the general meeting (in person or by proxy) must give notice by sending the enclosed attendance form (which also is made available at the Company's website [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com)). Completed attendance forms may be sent to DNB Bank ASA, Registrars Service by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), by mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway or be registered via VPS Investor Services. The notice of attendance must have been received no later than 2 June 2021 at 10:00 hours (CEST). Shareholders who do not give such notice of attendance or who do not meet the deadline stated above, may be refused access to the general meeting and if so will not be able to vote for their shares.

Generalforsamlingen vil i alle tilfeller måtte holde seg innenfor de lover og regler som gjelder i tilknytning til covid-19. Personer i karantene har ikke adgang til å møte. Myndighetene kan også ha fastsatt regler som medfører begrensinger i antall personer som kan være fysisk til stede på generalforsamlingen. Aksjeeierne må være forberedt på at generalforsamlingen kan bli utsatt på kort varsel.

The general meeting must in any event comply with the applicable rules and regulations with respect to covid-19. Persons who are quarantined may not attend the meeting in person. The Norwegian authorities may also have adopted rules which entail that only a limited number of people may attend the general meeting in person. The shareholders must be prepared for the general meeting being postponed on short notice.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må aksjene før generalforsamlingen registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn.

If shares are registered by a nominee in the VPS register, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, then the shares must be reregistered in a separate VPS account in his/her own name prior to the general meeting.

Navamedic ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 16 345 660 aksjer, og hver aksje har én

Navamedic ASA is a public limited liability company, subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 16,345,660 shares, each of which represents one vote. The shares also have

stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

\* \* \*

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com). Aksjeeiere kan også kontakte Selskapet for å få tilsendt de aktuelle dokumentene.

**Kontaktinformasjon:**

Navamedic ASA,  
Henrik Ibsens gate 90, 0255 Oslo, Norge  
Telefon: +47 67 11 25 40  
E-post: [infono@navamedic.com](mailto:infono@navamedic.com)

\* \* \*

equal rights in all other respects.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the CEO at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the board of directors' report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

\* \* \*

This notice, other documents regarding matters to be discussed at the general meeting, including the documents to which this notice refers, as well as the Company's articles of association, are available at the Company's webpage [www.navamedic.com](http://www.navamedic.com). Shareholders may contact the Company in order to request the documents in question on paper.

**Contact information:**

Navamedic ASA,  
Henrik Ibsens gate 90, 0255 Oslo, Norway  
Phone number: +47 67 11 25 40  
E-mail: [infono@navamedic.com](mailto:infono@navamedic.com)

\* \* \*

Oslo, 12. mai 2021 / 12 May 2021

**På vegne av styret i / On behalf of the board of directors of  
Navamedic ASA**



Terje Bakken  
Chair of the Board

**Vedlegg:**

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på norsk
2. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på engelsk

**Appendices:**

1. Notice of attendance and proxy form to the annual general meeting in Norwegian
2. Notice of attendance and proxy form to the annual general meeting in English



**PÅMELDINGS- OG FULLMAKTSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING PÅ NORSK /  
NOTICE OF ATTENDANCE AND PROXY FORM TO THE ANNUAL GENERAL MEETING IN NORWEGIAN**

**NAVAMEDIC ASA**

**PÅMELDINGSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING DEN 3. JUNI 2021**

Aksjeeiere som ønsker å møte på den ordinære generalforsamlingen i Navamedic ASA den 3. juni 2021 enten selv eller ved fullmektig, bes om å fylle ut og sende denne meldingen om deltakelse **per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), per post til DNB Bank Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge eller registrere den via VPS Investortjenester.**

Meldingen må sendes slik at den er kommet frem til DNB **senest 2. juni 2021 kl. 10.00.**

Undertegnede vil møte på den ordinære generalforsamlingen i Navamedic ASA den 3. juni 2021. Undertegnede må være myndig. Dersom aksjeeieren ikke er en person, men et selskap eller annen juridisk enhet, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges. Dessuten vil undertegnede på den ordinære generalforsamlingen representere nedennevnte aksjeeier(e) i henhold til vedlagte/separat innsendt(e) fullmakt(er):

Aksjeeierens navn:

Aksjer (antall):

_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

Aksjeeierens navn og adresse: \_\_\_\_\_  
(vennligst benytt blokkbokstaver)

_____	_____	_____
dato	sted	aksjeeierens underskrift

**NAVAMEDIC ASA  
FULLMAKTSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING DEN 3. JUNI 2021**

Aksjeeiere som har sendt skjemaet "PÅMELDINGSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING DEN 3. JUNI 2021" (se forrige side), og som ønsker å være representert ved fullmektig på den ordinære generalforsamlingen i Navamedic ASA den 3. juni 2021, bes om å fylle ut denne fullmakten og sende den **per e-post til genf@dnb.no, per post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge, registrere den via VPS Investortjenester eller sørge for at fullmektigen medbringer fullmakten på generalforsamlingen.**

Dersom fullmakten ikke medbringes på generalforsamlingen bes den sendes slik at den er kommet frem til DNB **senest den 2. juni 2021 kl. 10.00.**

Undertegnede gir herved (sett kryss):

Styrets leder Terje Bakken eller den han bemyndiger, eller

\_\_\_\_\_

Navn på fullmektig (vennligst benytt blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen i Navamedic ASA den 3. juni 2021. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing ovenfor eller uten navngiving av fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder Terje Bakken eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er kryssset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, til erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

	Sak	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
1	VALG AV MØTELEDER, SOM FORESLÅS PÅ GENERALFORSAMLINGEN				
2	VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN, SOM FORESLÅS PÅ GENERALFORSAMLINGEN				
3	GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN				
4	GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2020				
5	STYREVALG				
5.1	- Terje Bakken (styreleder)				
5.2	- Narve Reiten				
5.3	- Inger Johanne Solhaug				
5.4	- Jostein Davidsen				
5.5	- Annika Kollén				
6	VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN				
6.1	- Bernt Olav Røttingsnes (leder)				
6.2	- Bård Brath Ingerø				
6.3	- Grete Hogstad				
7	FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER				
8	FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER				
9	GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2020				
10	STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE				
11	STYRETS RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER				
12	FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I TILKNYTNING TIL AKSJEOPSJONER				
13	FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN FOR Å FINANSIERE VIDERE VEKST				

Aksjeeierens navn og adresse:  
(vennligst benytt blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_

dato

\_\_\_\_\_

sted

\_\_\_\_\_

aksjeeierens underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, eller annen juridisk enhet, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges fullmakten.

**PÅMELDINGS- OG FULLMAKTSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING PÅ ENGELSK /  
NOTICE OF ATTENDANCE AND PROXY FORM TO THE ANNUAL GENERAL MEETING IN ENGLISH****NAVAMEDIC ASA****NOTICE OF ATTENDANCE TO THE ANNUAL GENERAL MEETING ON 3 JUNE 2021**

Shareholders who wish to attend the annual general meeting of Navamedic ASA to be held on 3 June 2021 in person or by a proxy are requested to complete and return this notice of attendance **per e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or by ordinary mail to DNB Bank ASA Registrars Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge.**

The form must be received by DNB **no later than on 2 June 2021 at 10:00 hours (CEST).**

The undersigned wishes to attend the annual general meeting of Navamedic ASA on 3 June 2021. The registration form must be signed by a person of legal age. If the shareholder is a legal entity, please attach the shareholders' certificate of registration and power of attorney if applicable. Furthermore, the undersigned shareholder is authorised to attend and vote at the annual general meeting on behalf of the below listed shareholder(s) in accordance with the enclosed/separately returned power(s) of attorney/proxy form(s):

Name of shareholder:

Shares (number):

_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

The shareholder's name and address: \_\_\_\_\_  
(please use capital letters)

_____	_____	_____
Date	Place	Shareholder's signature

**NAVAMEDIC ASA  
PROXY FORM TO THE ANNUAL GENERAL MEETING ON 3 JUNE 2021**

Shareholders who have sent the form "NOTICE OF ATTENDANCE AT THE ANNUAL GENERAL MEETING ON 3 JUNE 2021" (see the previous page), and who wish to authorise another person to act on his or her behalf at the annual general meeting on 3 June 2021, must complete this proxy form and return it **per e-mail to genf@dnb.no, by ordinary mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway, arrange for it to be registered via VPS Investor Services or arrange for the attorney to bring this proxy form at the general meeting.**

If the proxy form is not submitted at the general meeting, it must be received by DNB **no later than on 2 June 2021 at 10:00 hours (CEST).**

The undersigned hereby grants (please tick):

The chairperson of the board Terje Bakken, or the person he appoints, or

\_\_\_\_\_ Name of attorney (please use capital letters)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Navamedic ASA to be held on 3 June 2021. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy holder, the proxy will be deemed to have been given to the chairperson of the board of directors Terje Bakken or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

	Item	In favour	Against	Abstain	At the proxy's discretion
1	ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING, TO BE PROPOSED AT THE GENERAL MEETING				
2	ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIR OF THE MEETING, TO BE PROPOSED AT THE GENERAL MEETING				
3	APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA				
4	APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2020				
5	ELECTION OF BOARD MEMBERS				
5.1	- Terje Bakken (chairperson)				
5.2	- Narve Reiten				
5.3	- Inger Johanne Solhaug				
5.4	- Jostein Davidsen				
5.5	- Annika Kollén				
6	ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE				
6.1	- Bernt Olav Røttingsnes (chairperson)				
6.2	- Bård Brath Ingerø				
6.3	- Grete Hogstad				
7	DETERMINATION OF COMPENSATION PAYABLE TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS				
8	DETERMINATION OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE				
9	APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2020				
10	THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE				
11	THE BOARD OF DIRECTORS' GUIDELINES ON DETERMINATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL				
12	AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH SHARE OPTIONS				
13	AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN ORDER TO FINANCE FURTHER GROWTH				

The shareholder's name and address: \_\_\_\_\_  
(please use capital letters)

\_\_\_\_\_ Date

\_\_\_\_\_ Place

\_\_\_\_\_ Shareholder's signature

If the shareholder is a legal entity, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney, if applicable, to this power of attorney.