

## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Aksjonærene i NattoPharma ASA (NattoPharma), organisasjonsnummer 987 774 339, avholdt den 20 mai 2016 klokken 1500 ordinær generalforsamling i selskapets lokaler, Kirkeveien 59B, 1363 Høvik.

Til behandling forelå:

**1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, herunder registrering av fremmøtte aksjonærer og avgitte fullmakter**

Totalt fremmøte var 8 057 998 aksjer gjennom personlig fremmøte og fullmakter som utgjør 47,01 % av selskapets aksjer slik det fremgår nærmere av **vedlegg 1**.

**2. Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**

Johan Kr. Falk-Pedersen ble valgt som møteleder. Kjetil Ramsøy ble valgt til å medundertegne protokollen.

Valgene var enstemmige.

**3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden**

Innkallingen og dagsordenen ble enstemmig godkjent.

**4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2015**

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige

**Vedtak:** Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2015.

**5. Godkjenning av honorar til revisor**

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige

**Vedtak :** Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på kr. 220.000,- for lovpålagt revisjon i 2015.

**6. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende to

**Vedtak (1):** Generalforsamlingen samtykker til retningslinjene i erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.



**Vedtak (2):** Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene som vedrører ytelser som nevnt i allmennaksjeloven § 6-16 a 1. ledd, tredje punktum nr. 3.

## **7. Valg av styre og valgkomité, samt godkjenning av valgkomitéens forslag til honorar til styrets og valgkomitéens medlemmer**

### **7.1. Valg av styre**

Av det sittende styre var styreleder Frode Marc Bohan på valg. Valgkomitéen foreslo at han gjenvelges for to nye år. Valgkomitéen foreslo videre at styret utvides med to nye medlemmer; Stefan Halldén og Anette Elmqvist, og at disse velges for to år.

Generalforsamlingen sluttet seg enstemmig til valgkomitéens forslag.

Etter valget består styret i NattoPharma dermed av følgende medlemmer:

Frode Marc Bohan	Styrets leder
Katarzyna Zdislawa Maresz	Styremedlem
Stanislaw Christopher Von Schirach-Smiegel	Styremedlem
Stefan Halldén	Styremedlem
Anette Elmqvist	Styremedlem

### **7.2. Valg av valgkomité**

Idet Stefan Halldén ble valgt til styremedlem fratrer han som medlem av valgkomitéen. Valgkomitéen foreslo at Kim Øien ble valgt som nytt medlem.

Generalforsamlingen sluttet seg enstemmig til valgkomitéens forslag.

Etter valget består valgkomitéen i NattoPharma dermed av følgende medlemmer:

Frank Bjordal	Leder
Kim Øien	Medlem

### **7.3. Styrets godtgjørelse**

Generalforsamlingen sluttet seg enstemmig til valgkomitéens forslag. For siste periodes styrearbeid ble dermed følgende godtgjørelse vedtatt:

- Styreleder, Frode Marc Bohan, 100.000 opsjoner
- Styremedlem, Stanislaw C Von Schirach-Szmigiel, styrehonorar på NOK 50.000, pluss 50.000 opsjoner.
- Styremedlem, Katarzyna Zdzisława Maresz, styrehonorar på NOK 50.000, pluss 50.000 opsjoner.

Tildelingstidspunkt for opsjonene er 20. mai 2016, og innløsningsprisen settes til sluttkursen på Oslo Axess per 20. mai 2016. Opsjonene er opptjent på

tildelingstidspunktet. Opsjonene utløper på datoen for ordinær generalforsamling i 2018, men ikke senere enn 30. Juni 2018.

I tillegg dekkes påløpte og dokumenterte kostnader i forbindelse med utøvelse av styrevervet.

#### **7.4. Godtgjørelse til valgkomitéen**

Generalforsamlingen sluttet seg enstemmig til valgkomitéens forslag. For siste periodes arbeid ble dermed følgende godtgjørelse til valgkomitéen vedtatt:

Leder, Frank Bjordal	NOK 30.000,-
Medlem, Stefan Halldén	NOK 20.000,-

#### **8. Fullmakt til å øke aksjekapitalen i forbindelse med godtgjøring av ledende ansatte**

Generalforsamlingen fattet i overensstemmelse med styrets forslag følgende enstemmige vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med maksimalt NOK 825.000 gjennom utstedelse av maksimalt 275.000 aksjer, hver pålydende NOK 3, jfr. allmennaksjeloven § 10-14.
2. Tegningskursen og øvrige vilkår fastsettes av styret.
3. De nye aksjene kan tegnes av ledende ansatte og aksjonærenes fortrinnsrett kan således fravikes, jfr. allmennaksjeloven § 10-4 jfr. 10-5.
4. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jfr. allmennaksjeloven § 10-2, og omfatter ikke beslutning om fusjon, jfr. allmennaksjeloven § 13-5.
5. Styret skal endre selskapets vedtekter for å gjenspeile kapitalutvidelsen og endring av antall aksjer.
6. Fullmakten skal gjelde for 12 måneder.

#### **9. Fullmakt til å øke aksjekapitalen i forbindelse med innføring av opsjonsordning for ansatte og styremedlemmer.**

Generalforsamlingen fattet i overensstemmelse med styrets forslag følgende enstemmige vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med maksimalt NOK 3.855.000 gjennom utstedelse av maksimalt 1.285.000 aksjer, hver pålydende NOK 3, jfr. allmennaksjeloven § 10-14.
2. Tegningskursen og øvrige vilkår fastsettes av styret.
3. De nye aksjene kan tegnes av ansatte, andre ressurspersoner og styremedlemmer og aksjonærenes fortrinnsrett kan således fravikes, jfr. allmennaksjeloven § 10-4 jfr. 10-5.
4. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jfr. allmennaksjeloven § 10-2, og omfatter ikke beslutning om fusjon, jfr. allmennaksjeloven § 13-5.
5. Styret skal endre selskapets vedtekter for å gjenspeile kapitalutvidelsen og endring av antall aksjer.
6. Fullmakten skal gjelde for 24 måneder.

#### 10. Vedtak om endring av vedtekter i forbindelse med mulig ny forretningskommune

Generalforsamlingen godkjente enstemmige følgende endring i selskapets vedtekter, betinget av at flytting til ny adresse i Oslo kommune blir besluttet.

Vedtektenes §2 endres fra:

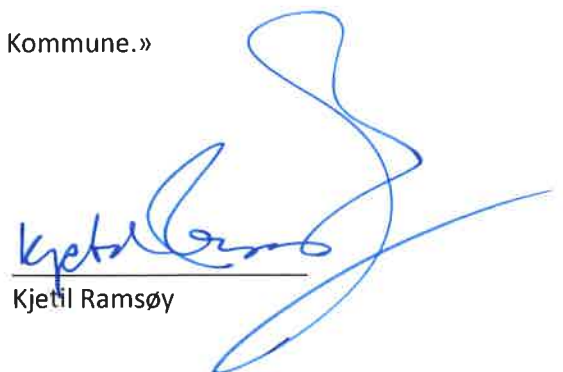
«Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Bærum kommune.»

til

«Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Oslo Kommune.»



Johan Kr. Falk-Pedersen



Kjetil Ramsøy

*(in-house English translation)*

## **MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING**

May 20, 2016 at 15:00 hours CET, the shareholders of NattoPharma ASA (NattoPharma), organization number 987 774 339, held the Annual General Meeting at the company's premises, Kirkeveien 59B, 1363 Høvik.

### **Agenda:**

#### **1. Opening of the meeting by the Chairman, including registration of attending shareholders and granted proxies.**

Total attendance was 8,057,998 shares through personal attendance and proxies constituting 47.01% of the shares as specified further in **Appendix 1**.

#### **2. Election of chairman and one person to countersign the minutes**

Johan Kr. Falk-Pedersen was elected as chairman. Kjetil Ramsøy was elected to countersign the minutes.

The elections were unanimous.

#### **3. Approval of notice and proposed agenda**

The notice and agenda were unanimously approved.

#### **4. Approval of the annual accounts for the financial year 2015**

The General Assembly unanimously passed the following

**Resolution:** The General Meeting approves the Board's proposal for the annual report and accounts for 2015.

#### **5. Approval of the remuneration of the auditor**

The General Assembly unanimously passed the following

**Resolution:** The General Meeting approves the auditor's fee of NOK. 220.000, - for statutory audit in 2015.

#### **6. The Board's statement regarding salaries and other remuneration to senior executives**

The General Assembly unanimously adopted the following two resolutions:

**Resolution (1):** The General Assembly agrees to the guidelines in the statement regarding salaries and other remuneration to senior executives.

**Resolution (2):** The General Assembly approves the guidelines concerning benefits as mentioned in the Public Limited Companies Act § 6-16 a 1st paragraph, third sentence, no. 3.

## **7. Election of the Board and the Nomination Committee, and approval of the nomination committee's proposal for the remuneration of directors and nomination committee**

### **7.1. Election of Directors**

Of the current board, Chairman Frode Marc Bohan was up for election. The Election Committee proposed that he be re-elected for two more years. The Election Committee also proposed that the Board should be expanded with two new members; Stefan Halldén and Annette Elmqvist, and that those are elected for two years.

The General Assembly unanimously adopted the nomination committee's proposal.

After the election the board of NattoPharma thus consist of the following members:

- |                                              |              |
|----------------------------------------------|--------------|
| – Frode Marc Bohan                           | Chairman     |
| – Katarzyna Zdislawa Maresz                  | Board Member |
| – Stanislaw Christopher Von Schirach-Smiegel | Board Member |
| – Stefan Halldén                             | Board Member |
| – Annette Elmqvist                           | Board Member |

### **7.2. Election of Nomination Committee**

As Stefan Halldén was elected board member he resigns as a member of the election committee. The Election Committee suggested that Kim Øien was elected as a new member.

The General Assembly unanimously adopted the committee's proposal.

After the election the Election Committee in NattoPharma thus consist of the following members:

- Frank Bjordal, Chairman
- Kim Øien, Member

### **7.3. Board remuneration**

The General Assembly unanimously adopted the nominations committee's proposal. Thus, for the work of the board the past period the following remuneration was adopted:

- Chairman, Frode Marc Bohan, 100,000 options
- Board Member, Stanislaw C Von Schirach-Szmigiel, board remuneration of NOK 50,000, plus 50,000 options.

- Board Member, Katarzyna Zdzisława Maresz, board remuneration of NOK 50,000, plus 50,000 options.

Grant date for the options is 20 May 2016 and the redemption price set at the closing price on Oslo Axess on 20 May 2016. The options are vested on the grant date. The options expire on the date of Annual General Meeting in 2018, but not later than 30 June 2018.

The board members will also be compensated for incurred and documented expenses in connection with the exercise of their directorship.

#### **7.4. Remuneration of the Election Committee**

The General Assembly unanimously adopted the nominations committee's proposal. Thus, for the work of the committee the past period the following remuneration was adopted:

- Director, Frank Bjordal NOK 30.000, -
- Member, Stefan Halldén NOK 20.000, -

#### **8. Authorization to increase share capital in connection with the remuneration of senior executives**

The AGM resolved in accordance with the proposal following unanimous decision:

1. The Board of Directors is authorized to increase the share capital by up to NOK 825,000 by issuing a maximum of 275,000 shares, each with par value NOK 3, cf. the Public Limited Liability Companies Act § 10-14.
2. The subscription price and other terms is determined by the Board of Directors.
3. The new shares may be subscribed by senior executives and the shareholders pre-emptive rights may be set aside, cf. the Public Limited Liability Companies Act § 10-4 cf. 10-5.
4. The authorization does not comprise capital increase by non-cash payment or a right to charge the company with special obligations, cf. Public Limited Liability Companies Act § 10-2, and does not include a merger resolution, cf. Public Limited Liability Companies Act § 13-5.
5. The Board of Directors shall amend the company's articles of association to reflect the capital increase and the number of shares.
6. The authorization shall be valid for 12 months..

**9. Authorization to increase share capital in connection with the introduction of the option program for employees and directors.**

The AGM resolved in accordance with the proposal following unanimous decision:

1. The Board of Directors is authorized to increase the share capital by up to NOK 3 855,000 by issuing a maximum of 1,285,000 shares, each with par value NOK 3, cf. the Public Limited Liability Companies Act § 10-14.
2. The subscription price and other terms is determined by the Board of Directors.
3. The new shares may be subscribed by employees, other resource persons and members of the Board of Directors, and the shareholders' pre-emptive rights may thus be set aside, cf. the Public Limited Liability Companies Act § 10-4 cf. 10-5.
4. The authorization does not comprise capital increase by non-cash payment or a right to charge the company with special obligations, cf. Public Limited Liability Companies Act § 10-2, and does not include a merger resolution, cf. Public Limited Liability Companies Act § 13-5.
5. The Board of Directors shall amend the company's articles of association to reflect the capital increase and the number of shares.
6. The authorization shall be valid for 24 months.

**10. Amendment of the articles of association in conjunction with possible change of registered office**

The General Meeting unanimously approved the following change in the articles of association, conditional upon and effective from a future decision to move the registered address to a new address in Oslo:

§ 2 of the Articles of Association is changed from:

" The company's registered office is in Bærum municipality."

to

" The company's registered office is in Oslo municipality."

---

Johan Kr. Falk-Pedersen

---

Kjetil Ramsøy



