

Innkalling til ordinær generalforsamling NattoPharma ASA

Oslo 5. juni 2012

Denne opplysningen er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven §5-12

Aksjeeierne i NattoPharma ASA (NattoPharma), organisasjonsnummer 987 774 339, innkalles herved til ordinær generalforsamling den **27. juni 2012 kl. 15.00** på selskapets forretningskontor med adresse Lysaker Torg 5, 1366 Lysaker.

Til behandling foreligger følgende saker:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**
- 2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden**
- 4. Godkjenning av årsregnskapet**
 - a. Se vedlegg 1
- 5. Godkjenning av revisors honorar**
 - a. Faktureres etter regning
- 6. Forliksklage MGP-patent**
 - a. Se vedlegg 2
- 7. Styrets redegjørelse for avlønning til ledende ansatte**
 - a. Se vedlegg 3
- 8. Valg av medlemmer til valgkomiteen**
 - a. Se vedlegg 4
- 9. Incentive program**
 - a. Se vedlegg 4
- 10. Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen**
 - a. Se vedlegg 5

Med vennlig hilsen
for styret i NattoPharma ASA
Frode Marc Bohan

Vedlegg 1 – Årsrapport 2011

Vedlegg 2 – MGP-patent

Forlikssklagen er omtalt i rapport for 1. kvartal 2012. Dette vil bli redegjort for på generalforsamlingen.

Vedlegg 3 – Styrets redegjørelse for avlønning av ledende ansatte
Styrets retningslinjer for avlønning av ledende ansatte for kommende regnskapsår,
samt styrets redegjørelse for den lederlønnspolitik som har vært ført for det
foregående regnskapsåret.

Selskapet har følgende ledergruppe:

Frode Bohan, ,Arb. styreformann.

Bertil Andersson, COO

Erik Tjørstad, Finansdir.

Vladimir Badmaev, Direktør FoU – innleid som konsulent

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a), jfr. § 5-6 tredje ledd skal generalforsamlingen behandle styrets retningslinjer for avlønning for det kommende år:

"Styret i Selskapet er ansvarlig for å bestemme avlønningen til administrerende direktør, og administrerende direktør er i samråd med styret igjen ansvarlig for å bestemme avlønningen av de ledende ansatte. Ved definering av kriteriene som ligger til grunn for retningslinjene for lønnsfastsettelsen er det underliggende prinsippet at den totale lønnspakken skal reflektere det ansvaret og de oppgavene som ligger hos den enkelte i ledergruppen, samt at den ansatte bidrar til den langsiktige verdiskapningen i Selskapet. Det er avgjørende at selskapet kan tilby konkurransedyktige betingelser for å kunne tiltrekke seg personer med de egenskaper og den kompetanse som er nødvendig for å underbygge den strategiske utviklingen av selskapet, nasjonalt så vel som internasjonalt."

Fast lønn pr i dag:

Styret har ikke vedtatt en øvre eller nedre grense for lønn til ledergruppen, utover de prinsipper som er definert ovenfor:

Fast årslønn per i dag er;

Bertil Andersson

NOK 780 000,-

Erik Tjørstad

NOK 760 000,-

Andre forhold:

Ledergruppen deltar i en pensjons- og forsikringsordning gjennom Storebrand Livsforsikring AS.

For øvrig gjelder 3 måneders oppsigelsesfrist for ledergruppen, som har standard arbeidskontrakter og standard betingelser i forbindelse med oppsigelsestiden. Det foreligger ingen øvrige avtaler om sluttpakker. Styret har i samråd med selskapets største aksjonærer forslått et incentivprogram for selskapets styre og ledelse som vil behandles under punkt 9 på generalforsamlingen. Det incentivprogrammet som vedtas skal anses som en del av styrets redegjørelse for godtgjørelse til daglig leder og ledende ansatte.

Styret anbefaler at generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for avlønning av daglig leder og andre ledende ansatte i selskapet.

Lysaker 5. juni 2012

Vedlegg 4

1) Valg av valgkomite

Ettersom Lisa Cooper er ett av de tidligere styremedlemmene som omfattes av forliksklagen vedrørende MGP-patentet, er det naturlig at hun ikke sitter i NattoPharmas styrende organer parallelt med den rettslige prosessen. Det foreslås derfor at Lisa Cooper fratrer valgkomiteen og at Trygve Nielsen og John Gunnar Svella gjenvelges.

2) Incentive program

NattoPharma står foran en krevende periode hvor det vil settes høye krav til selskapets ledelse og styre. For å lykkes vil selskapet være avhengig av at ledelse, ansatte og styre legger ned en arbeidsinnsats ut over det en vanligvis kan forvente. Tatt i betraktning at NattoPharma per i dag har en begrenset finansiell handlingsevne, har selskapets største aksjonærer overfor styret gitt uttrykk for at et opsjonsprogram fremstår som formålstjenlig for å motivere ledelsen og styret samt øke sannsynlighet for at selskapet lykkes med sine mål og fremtidige strategi.

Det foreslås derfor at generalforsamlingen vedtar nedenstående opsjonsprogram for selskapets nøkkelmedarbeidere og at styret får fullmakt til å gjøre mindre vesentlige endringer som etter styrets oppfatning vil bedre effekten av incentivprogrammet, herunder fastsettelse måloppnåelse.

Opsjonsprogram for nøkkelmedarbeidere:

Funksjon	Navn	Ant. opsjoner
Styreleder	Frode Bohan	85 000
Styremedlem	Frank Bjordal	85 000
Forskningskoordinator	Hogne Vik	85 000
CFO	Erik Tjørstad	20 000
COO & VP sales	Bertil Andersson	20 000
Sales manager Europe	Käthe Bleken	20 000
Styremedlem	Katarzyna Maresz	20 000
Marketing manager	Camilla Marie Lindberg	20 000
Analysesjef	Henning Fjøs	20 000
Sum		375 000

Forutsetninger for incentive programmet:

1. Arbeidende styremedlemmer vil ikke motta styrehonorar eller for øvrig fakturere selskapet for arbeid tilknyttet styrefunksjonen.
2. Innløsningskurs NOK 8 per aksje.
3. Løpetid 2 år fra generalforsamlingstidspunkt, dvs til og med 26. juni 2014
4. Opsjonene kan etter styret eller ledelsens ønske innløses helt eller delvis etter at følgende forutsetninger er oppfylt:
 - a. For ledelsen innebærer dette oppnåelse av nærmere definerte salgsmål for 2012

- b. For styret anses forutsetningen som oppfylt når selskapets har fått på plass finansiering av drift ut 2013.
- c. Opsjonene til forskningskoordinator Vik kan innløses dersom selskapets forskningsprogram etter styrets oppfatning er vesentlig forbedret innen utgangen av 2012 basert på en kost-nytte vurdering ift dagens program.

Vedlegg 5 – fullmakt til å øke aksjekapitalen

For å kunne gjennomføre det foreslåtte incentiv- og opsjonsprogram, jf vedlegg 4, forslår styret at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

- 1 *Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med maksimalt NOK 1 125 000 gjennom utstedelse av maksimalt 375 000 aksjer, hver pålydende NOK 3, jf allmennaksjeloven § 10-14.*
- 2 *Tegningskursen og øvrige vilkår fastsettes av styret.*
- 3 *De nye aksjene kan tegnes av styremedlemmer, ledende ansatte og tilknyttede konsulenter som deltar i selskapets opsjonsordning og aksjonærenes fortrinnsrett kan således fravikes, jf allmennaksjeloven § 10-4 jf. 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, jf 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.*

Vedlegg 6 – Fullmaktsskjema

Til:

NattoPharma ASA

Lysaker Torg 5

1366 Lysaker

Postboks 397

1326 Lysaker

Norge

Telefaks (+47) 67 20 02 51

Undertegnede gir fullmakt til å møte og avgi stemme i ordinær generalforsamling i NattoPharma ASA den 27. juni 2012 til

navnet til fullmektig med blokkbokstaver og fødselsdato

(Fullmakt kan gis styrets leder Frode Marc Bohan, og dersom ikke annet er angitt ovenfor anses fullmakten gitt til ham.)

for mine/våre aksjer.
antall

Navn på aksjeeier: _____

F.nr. eller org.nr. på aksjeeier: _____

Sted og dato

underskrift (gjentas med blokkbokstaver)

Dersom fullmakten gis i henhold til signatur vedlegges firmaattest