

Protokoll fra ordinær generalforsamling

NattoPharma ASA

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

Agenda

1. Åpning av møtet ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere

Totalt var det fremmøtt 1.566.328 aksjer gjennom personlig fremmøte og fullmakter som utgjør 49,48% av selskapets aksjer.

2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen

Edvard Cock ble valgt til å lede møtet. Erik Tjørstad ble valgt til å medundertegne protokollen.

3. Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden

Innkalling og forslag til dagsorden ble enstemmig godkjent.

4. Godkjenning av årsregnskapet

Styreleder presenterte økonomisk status for selskapet.

NattoPharma er fortsatt underkapitalisert og styret vil arbeide for at selskapets kapitalsituasjon styrkes. Videre er det ønskelig at selskapet i større grad fokuserer på å øke sin konkurransekraft i det globale markedet for vitamin K2. Målsettingen bør være å ta tilbake den førende posisjonen selskapet hadde tidligere. Selskapet har de siste månedene påbegynt en snuoperasjon som etter styrets skjønn er kommet halvveis hvor styret vurderer at viktige begivenheter som må på plass i annen halvdel av 2012 er:

- Styrke selskapets likviditet
- Få kontroll på produkter og eierskap til eget produkt
- Strømme forskning gjennom målrettet forskning og utvikling, som kostnadseffektivt støtter markedsarbeidet
- Utvide selskapets IPR-base.
- Merk aktiv bruk av patenter i markedsarbeidet samt file nye patenter
- Etablere og begynne gjennomføring av pharma-strategi

Hovedpunktene i regnskapet ble presentert og årsregnskapet ble i sin helhet enstemmig godkjent.

5. Godkjenning av revisors honorar

Generalforsamlingen besluttet enstemmig at revisors honorar faktureres etter regning

6. Forliksklage MGP-patent

Møteleder og styrets medlemmer orienterte om MGP-saken og besvarte spørsmål fra selskapets aksjonærer.

7. Styrets redegjørelse for avlønning til ledende ansatte

- a. Styrets redegjørelse for avlønning til ledende ansatte
Møteleder refererte til utsendte redegjørelse fra styret for avlønning av ledende ansatte. Denne ble enstemmig godkjent.
- b. Avlønning styret
Valgkomiteen har foreslått styrehonorar tilsvarende 300.000 for styreleder og 150.000 for styremedlemmer. Totalt har styreleder mottatt NOK 150.000 og hver av styremedlemmene mottatt NOK 75.000,- hver. Grunnet selskapets anstrengte økonomiske situasjon vedtok generalforsamlingen enstemmig at det ikke er rom for å utbetale ytterligere styrehonorar til styret, utover det som er utbetalt akonto i 2011. Dette innebærer at det sittende styret og tidligere styre ikke vil motta ytterligere styregodtgjørelse.
- c. Avlønning valgkomiteen
Valgkomiteen har selv foreslått 25.000 til leder og 20.000 til hver av medlemmene i valgkomiteen. Hensyntatt den vanskelige økonomiske situasjonen selskapet er i, besluttet generalforsamlingen med 1.565.328 stemmer mot 1000 stemmer å honorere de tre i valgkomiteen med halvparten av valgkomiteens forslag samt dekning av faktiske utgifter.

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteens medlemmer ble enstemmig valgt som: leder Trygve Nilsen og medlem John Gunnar Svela.

9. Incentive program

Styreleder orienterte om styrets forslag til incentivordning.

Generalforsamlingen vedtok med 1.565.328 stemmer mot 1000 stemmer følgende incentiveprogram:

Opsjonsprogram:

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, lønn 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. Dette innebærer tilførsel av minimum NOK 10 mill. i frisk kapital
 - 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.

10. Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen

For å kunne gjennomføre det foreslåtte incentiv- og opsjonsprogram, jf vedlegg 4, vedtok generalforsamlingen med 1.565.328 stemmer mot 800 stemmer nedenstående beslutning. 200 stemmer stemte blankt:

- 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 er NOK 8 per aksje.*
- 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.*

Møteleder Edvard Cock

Erik Tjørstad

