

Til aksjeeierne i NattoPharma ASA

Lysaker, 19. januar 2012

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Aksjeeierne i NattoPharma ASA, organisasjonsnummer 987 774 339, innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling mandag den **13. februar 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. Endring av selskapets vedtekter**
- 5. Valg av styre og varamedlemmer**

Se vedlegg 1 for begrunnelsen for sak 4 og 5.

Aksjeeiernes rettigheter, deltakelse og fullmakt

I henhold til allmennaksjeloven § 5-12, skal generalforsamlingen åpnes av styreleder. Aksjeeiere har rett til å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg.

Selskapet har pr. datoen for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 9.497.436, fordelt på 3.165.812 aksjer, hver pålydende NOK 3. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen, dog slik at det ikke kan utøves stemmerett for aksjer som eies av selskapet. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom en aksjeeier har ervervet aksjer kort tid før generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er registrert i VPS, eller dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Aksjeeier kan ta med rådgiver(e) og gi talerett til én rådgiver. Dersom aksjeeierens aksjer er forvalterregistrerte jf allmennaksjeloven § 4-10, og aksjeeieren ønsker å avgi stemme for sine aksjer, må aksjeeieren medbringe en skriftlig bekreftelse fra forvalteren på at aksjeeieren er den reelle aksjeeier.

Dersom aksjeeiere ikke kan møte personlig, kan aksjeeieren møte og stemme i ekstraordinær generalforsamling ved fullmektig. Fullmaktsskjemaet, inntatt som Vedlegg 2 til innkallingen, kan da sendes til NattoPharma ASA, innen 10. februar 2012 kl. 16.00. Fullmaktsskjema kan også tas

med på generalforsamlingen. Hvis ønskelig, kan slik fullmakt gis til styrets leder, Ragnvald Holm Lie, eller den han bemyndiger. Fullmakter gitt til styrets leder som er mottatt senere enn 10. februar 2012 kl. 16.00, kan bli sett bort fra. Legitimasjon for fullmektig og fullmakts giver, og eventuelt også firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

Styret gjør oppmerksom på at det er innført nye flaggeregler i forbindelse med stemmegivning ved fullmakt. Innehavelse av en stemmefullmakt uten stemmeinstruks likestilles etter verdipapirhandelloven § 4-2 tredje ledd med innehavelse av rettigheten til aksjen stemmefullmakten gjelder. Dette medfører at stemmefullmektig vil ha plikt til å flagge sine aksje- og stemmerettigheter, dersom andelen aksjer fullmektigen representerer gjennom åpne stemmefullmakter og egne aksjer samlet når opp til tersklene for flaggeplikt i verdipapirhandelloven § 4-2 annet ledd. Det antas av Finanstilsynet i rundskriv av 28. januar 2008 at fullmakter i alminnelighet må anses å være gitt "uten instruks" i lovens forstand, med mindre instruks er gitt for samtlige av de saker generalforsamlingen skal behandle.

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) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (ii) 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.

Dersom aksjeeierne ønsker å benytte fullmektig, henstilles aksjeeierne om å fylle ut og returnere vedlagte fullmaktsskjema til NattoPharma ASA, Lysaker Torg 5, 1366 Lysaker, Postboks 397, 1326 Lysaker, Norge, telefaks (+47) 67 20 02 51, innen 10. februar 2012 kl. 16.00, eller medbringe denne i original på generalforsamlingen.

Denne innkallingen, herunder forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt selskapets vedtekter, er også tilgjengelige på selskapets hjemmeside: www.nattopharma.com. Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor, som fastsatt i allmennaksjeloven § 10-15, jf § 10-3 femte ledd. Det vises for øvrig til informasjonen som er gitt i selskapets børsmeldinger, herunder siste halvårsrapport hvor selskapets balanse er revidert i forbindelse med avholdelse av ekstraordinær generalforsamling 31. oktober 2011, siste delårsrapport pr. 30. september 2011 samt prospekt datert 25. november 2011 som alle er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.nattopharma.com og på selskapets side på Oslo Børs' siden Oslo Axess med ticker kode «Natto» under «Meldinger og rapporter».

Med vennlig hilsen
for styret i NattoPharma ASA

Ragnvald Holm Lie
styreleder

Vedlegg 1

Til sak 4 – Endring av selskapets vedtekter

Generalforsamlingen bes vedta endring i selskapets vedtekter paragraf 5 «Ledelse» slik at selskapet kan ha inntil 3 varamedlemmer. Forslag til nye vedtekter følger vedlagt innkallingen.

Til sak 5 - valg av nytt styre

Aksjonærer som representerer 1.355.728 aksjer tilsvarende 42,82% av selskapets stemmer har anmodet om at det innkalles til ekstraordinær generalforsamling for å velge nytt styre.

Valgkomiteen tar sikte på å publisere sitt forslag til nytt styre på selskapets nettside: www.nattopharma.com før den ekstraordinære generalforsamling.

Generalforsamlingen bes vedta at selskapet skal ha tre styremedlemmer og tre varamedlemmer.

Vedlegg 2 – 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 ekstraordinær generalforsamling i NattoPharma ASA den 13. februar 2012 til

navnet til fullmektig med blokkbokstaver og fødselsdato

(Fullmakt kan gis styrets leder Ragnvald Holm Lie, 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