

Til aksjeeierne i NattoPharma ASA

Høvik, 6. november 2012

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Aksjeeierne i NattoPharma ASA, organisasjonsnummer 987 774 339 ("**Selskapet**"), innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling den 27. november 2012 kl. 14.00 på Selskapets forretningskontor med adresse Kirkeveien 59 B, 1363 Høvik.

Til behandling foreligger følgende saker:

1. **Åpning av møtet ved styrets leder Frode Marc Bohan og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**
2. **Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen**
3. **Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden**
4. **Orientering om selskapets finansielle stilling og forslag til tiltak**
5. **Fortrinnsrettsemisjon**
6. **Utstedelse av frittstående tegningsretter**
7. **Konvertering av obligasjonslån ved rettet emisjon**
8. **Konvertering av kortsiktig lån ved rettet emisjon**
9. **Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen**

Redegjørelse for og forslag til vedtak

Generelt vedrørende sak 4, 5, 6, 7, 8 og 9

Som tidligere kommunisert til Selskapets aksjeeiere og markedet for øvrig, er Selskapets finansielle posisjon anstrengt. Per 30. september 2012 hadde Selskapet en negativ egenkapital på omkring NOK 8,75 millioner, og Selskapet er i mislighold med sine forpliktelser knyttet til obligasjonslånet på 8,5 millioner eksklusive påløpte renter («**Obligasjonslånet**»). For å være i stand til å dekke Selskapets kortsiktige finansielle behov har Selskapet tatt opp kortsiktige lån hos QV Private Equity AB («**QV**») på totalt NOK 3 millioner eksklusive påløpte renter («**Det Kortsiktige Lånet**»). Det Kortsiktige Lånet forfaller til betaling 1. desember 2012.

Selskapets styre er av den oppfatning at det er nødvendig å restrukturere Selskapets kapitalstruktur for å kunne reise ytterligere kapital og gjenopprette en sunn finansiell posisjon for videre drift, samt overholde Selskapets forpliktelser etter allmennaksjeloven §§ 3-4 og 3-5. For å oppnå en sunn og forsvarlig egenkapital og bedre Selskapets finansielle posisjon for slik å bidra til Selskapets vekstplaner, har styret vært i forhandlinger obligasjonseierne («**Obligasjonseierne**») og QV. Formålet med forhandlingene var å restrukturere Selskapets gjeld, og forhandlingene forventes å resultere i avtaler med følgende hovedpunkter:

- Obligasjonslånet konverteres til egenkapital;
- Det Kortsiktige Lånet konverteres til egenkapital;
- Konvertering av Obligasjonslånet og Det Kortsiktige Lånet vil være betinget av gjennomføringen av en fortrinnsrettsemisjon med et bruttoproveny på minimum NOK 10 millioner, jf. nedenfor.

En gjennomføring av konverteringen som beskrevet ovenfor vil innebære at Selskapet blir gjeldsfritt og at nettoprovenyet fra fortrinnsrettsemisjonen vil kunne benyttes til løpende drift.

På bakgrunn av ovenstående har styret foreslått at Selskapets generalforsamling beslutter gjennomføring av følgende punkter:

- (i) En fortrinnsrettsemisjon («**Fortrinnsrettsemisjonen**») med et bruttoproveny på NOK 10 millioner og maksimum NOK 20 millioner, samt tildeling frittstående tegningsretter til garantistene for minimumstegningen;
- (ii) En rettet emisjon mot Obligasjonseierne ved konvertering av Obligasjonslånet til egenkapital; og
- (iii) En rettet emisjon mot Kortsiktig Långiver ved konvertering av NOK 3 millioner av det Kortsiktige Lånet til egenkapital.

Styret vil gi nærmere orientering om dette på den ekstraordinære generalforsamlingen.

Det gjøres oppmerksom på at rammene i forslagene til vedtak er satt vidt med hensyn til tegningskurs samt minimale og maksimale størrelser for antall aksjer og aksjekapital. Dette er gjort for å ta høyde for eventuelle endringer i kursfastsettelsen da generalforsamlingen i forhold til de forslåtte kapitalforhøyelsene er forhindret fra å vedta større avvik fra aksjeeiernes fortrinnsrett enn det som er angitt i styrets forslag, jf. allmennaksjeloven § 10-5. Selskapet vil offentliggjøre oppdatert informasjon om tegningskurs og antall aksjer som skal utstedes, og således de endelige maksimale størrelsene for kapitalforhøyelsene, så snart dette foreligger.

Ettersom både konverteringen av Obligasjonslånet og det Kortsiktige Lånet er betinget av gjennomføringen av Fortrinnsrettsemisjonen, er Selskapet fullt avhengig av Fortrinnsrettsemisjonen. Dersom Fortrinnsrettsemisjonen ikke skulle bli vellykket er det fare for at Selskapet vil gå konkurs i løpet av kort tid.

Selskapets styre er videre av den oppfatning at generalforsamlingen bør gi styret en fullmakt til å vedta en eller flere rettede emisjoner. Formålet med fullmakten er å gi Selskapet ytterligere fleksibilitet og skal blant annet kunne benyttes til å finansiere videre vekst, til gjennomføring av oppkjøp med oppgjør i aksjer eller til raskt innhenting av kapital for å gjennomføre eventuelle oppkjøp.

Som følge av at Selskapets finansiering avhenger av at Fortrinnsrettsemissjonen blir gjennomført, har Selskapet innledet en prosess med sikte på å etablere et garantikonsortium, bestående av enkelte eksisterende aksjeeiere og eksterne investorer, som skal garantere for tegning av minimumsbeløpet på NOK 10 millioner. For å få aksjeeiere og eksterne investorer til å delta i et slikt garantikonsortium, uten å belaste Selskapets likviditet, foreslår styret at garantistene tildeles en frittstående tegningsrett (warrant) for hver aksje som garanteres tegnet i Fortrinnsrettsemissjonen, forutsatt at minimumsbeløpet på NOK 10 millioner blir tegnet og innbetalt. Ytterligere informasjon vil bli gitt når dette er tilgjengelig.

I forbindelse med Fortrinnsrettsemissjonen vil det bli utarbeidet et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden starter og vil utgjøre tegningsgrunnlaget for kapitalforhøyelsen i Fortrinnsrettsemissjonen. Forutsatt at prospektet godkjennes av Finanstilsynet i tide, vil tegningsperioden starte den 3. desember 2012 og avsluttes den 14. desember 2012 kl. 17.30 (norsk tid). Dersom prospektet ikke er godkjent i tide slik at tegningsperioden kan starte den 3. desember 2012, vil tegningsperioden starte den første handelsdagen på Oslo Axess etter godkjennelsen av prospektet og utløpe to uker deretter.

Aksjeeiere har i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene i Fortrinnsrettsemissjonen samme forhold som de fra før eier aksjer i Selskapet. Aksjeeiere vil etter styrets forslag motta tegningsretter i forhold til sitt aksjeinnehav i Selskapet ved utløpet av 27. november 2012 (som registrert i VPS per 30. november 2012). Under forutsetning av at aksjehandelen skjer med ordinært oppgjør i Verdipapirsentralen (VPS), vil aksjer som erverves til og med 27. november 2012 gi rett til tegningsretter, mens aksjer som erverves fra og med 28. november 2012 ikke vil gi rett til tegningsretter. Tildelte tegningsretter vil bli overført til den eller de VPS-konti der aksjeeieren har registrert sine NattoPharma-aksjer. Tegningsrettene vil være fritt omsettelige og notert på Oslo Axess fra 3. desember til 11. desember 2012.

Overtegning og tegning uten tegningsretter i fortrinnsrettsemissjonen vil være tillatt.

Tegningsrettene og de nye aksjene som vil tildeles ved utøvelse av tegningsrettene er ikke og vil ikke bli registrert i henhold til US Securities Act av 1933 ("**US Securities Act**") og kan derfor ikke tilbys eller selges i USA bortsett fra på en slik måte som er unntatt fra registreringskravet som følger av US Securities Act. Innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen skal ikke anses som et tilbud i USA eller annet sted vedrørende tegningsretter og nye aksjer som er omtalt i innkallingen.

Under sak 7 foreslås det å konvertere Selskapets Obligasjonslån gjennom en rettet emisjon mot Obligasjonseierne. Selskapet ønsker å gjennomføre en konvertering av Obligasjonslånet for å styrke egenkapitalen. Selskapet vil offentliggjøre det endelige resultatet av forhandlingen om konverteringen av Obligasjonslånet så snart dette foreligger.

Under sak 8 foreslås det å konvertere Det Kortsiktige Lånet gjennom en rettet emisjon mot QV. Selskapet ønsker å gjennomføre en konvertering av det Kortsiktige Lånet for å styrke egenkapitalen. Selskapet vil offentliggjøre det endelige resultatet av forhandlingen om konverteringen av det Kortsiktige Lånet så snart dette foreligger.

Under sak 9 foreslås det en styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen som skal kunne benyttes til å finansiere videre vekst, gjennomføre oppkjøp med oppgjør i aksjer eller raskt innhenting av kapital for å gjennomføre eventuelle oppkjøp. For at Selskapet skal ha den ønskede fleksibilitet foreslår styret at det får fullmakt til å kunne fravike bestemmelsen i allmennaksjelovens § 10-4 om fortrinnsrett for eksisterende aksjeeiere til tegning av nye aksjer.

Det gjøres oppmerksom på at for å sikre Selskapet en tilfredsstillende finansiering er Selskapet avhengig av å få gjennomført samtlige av vedtaksforslagene 5-8 nedenfor. Som følge av dette foreslås det derfor at den ekstraordinære generalforsamlingen stemmer over forslagene under sak 5, 6, 7, og 8 under ett.

Til sak 5: Fortrinnsrettsemissjon

På bakgrunn av den innledende redegjørelse foreslår styret at den ekstraordinære generalforsamlingen treffer følgende beslutning om Fortrinnsrettsemissjon:

- (i) Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 2 500 002 og maksimum NOK 20 000 001 ved utstedelse av minimum 833 334 og maksimum 6 666 667 nye aksjer, hver pålydende NOK 3.

- (ii) Selskapets aksjeeiere som registrert per 27. november 2012 (som registrert i VPS 30. november 2012) skal ha fortrinnsrett til å tegne seg for nye aksjer pro rata deres aksjeholdning i selskapet. Aksjeeiere vil bli tildelt tegningsretter tilsvarende deres aksjeholdning som registrert i selskapets aksjeeierbok i VPS per slutten av 30. november 2012. Tegningsrettene skal være omsettelige og notert på Oslo Axess. Overtegning og tegning uten tegningsretter skal være tillatt. Det vil ikke tildeles tegningsretter for selskapets egne aksjer.
- (iii) Styret fastsetter den endelige tegningskursen innenfor en nedre grense på NOK 3 per aksje og en øvre grense på NOK 12 per aksje. Aksjeinnskuddet skal gjøres opp i penger.
- (iv) Selskapet skal offentliggjøre et prospekt som er godkjent av Finanstilsynet i forbindelse med fortrinnsrettsemisjonen. Med mindre selskapets styre bestemmer noe annet, skal prospektet ikke registreres eller godkjennes av utenlandske prospektmyndigheter. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor det ikke er tillatt å tilby nye aksjer. For aksjeeiere som etter selskapets vurdering ikke er berettiget til å tegne seg for nye aksjer på grunn av lovpålagte begrensninger eller regelverk som gjelder i den jurisdiksjonen hvor aksjonæren er bosatt eller statsborger av, har Selskapet eller noen som er utpekt eller instruert av selskapet rett (men ikke plikt) til å selge tegningsretter mot overføring av nettopproveny til vedkommende aksjeeier.
- (v) Tildeling av nye aksjer foretas av selskapets styre etter følgende kriterier:
 - a. Tildeling av aksjer til tegnere vil bli foretatt på grunnlag av tildelte og ervervede tegningsretter som er gyldig utøvd i løpet av tegningsperioden. Hver tegningsrett gir rett til å tegne og bli tildelt en (1) ny aksje.
 - b. Dersom ikke alle tegningsrettene er gyldig utøvd i løpet av tegningsperioden vil tegnere som har benyttet sine tegningsretter og som har overtegnet bli tildelt ytterligere nye aksjer på pro rata basis basert på det antall tegningsretter som er utøvd av hver slik tegner. Dersom proratarisk tildeling ikke lar seg gjennomføre vil selskapet foreta tildeling etter loddtrekning.
 - c. Nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt (a) og (b) ovenfor vil bli tildelt tegnere som ikke innehar tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort pro rata basert på de respektive tegningsbeløp, dog slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste 1,000 nye aksje.
 - d. Nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt (a) til (c) ovenfor vil, forutsatt at det har blitt opprettet et garantikonsortium, bli tegnet av og tildelt deltakerne i garantikonsortiet, med mindre garantistene har oppfylt garantiforpliktelsen ved å tegne nye aksjer i tegningsperioden, basert på og i henhold til de respektive garantiforpliktelsene til garantistene.
- (vi) Tegningsperioden løper fra den 3. desember 2012 til kl. 17.30 (norsk tid) den 14. desember 2012. Dersom prospektet ikke er godkjent av Finanstilsynet før tegningsperioden begynner å løpe den 3. desember 2012, så vil tegningsperioden begynne å løpe den første handelsdagen på Oslo Axess etter at slik godkjennelse er gitt og opphøre kl. 17.30 (norsk tid) to uker senere. Forutsatt at det er etablert et garantikonsortium, skal aksjer som ikke er tegnet innen utløpet av tegningsperioden og som derfor vil bli tildelt deltakerne i garantikonsortiet, bli tegnet av disse innen en (1) handelsdag etter utløpet av tegningsperioden.
- (vii) Forfallsdato for betaling av nye aksjer er 19. desember 2012 eller tredje handelsdag på Oslo Axess etter utløpet av tegningsperioden dersom tegningsperioden er utsatt i henhold til punkt (vi) ovenfor. Tegnere som har norsk bankkonto må ved utfylling av tegningsblanketten gi selskapets oppgjørsansvarlig en ugjenkallelig engangsfullmakt til belaste en spesifisert bankkonto i en norsk bank for det beløp som skal betales for nye aksjer tildelt tegneren. Ved tildelingen vil tegnings-

beløpet bli belastet tegnerens konto. Belastningen vil finne sted på eller rundt forfallsdatoen. Tegnere som ikke har en norsk bankkonto skal betale etter de instruksjoner som fremgår av tegningsblanketten.

- (viii) De nye aksjene vil være likestilte i ethvert henseende med de eksisterende aksjene og gi fulle aksjeeierrettigheter i selskapet, inkludert rett til utbytte, fra dato for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (ix) Vedtektenes artikkel 4 skal endres slik at de reflekterer den nye aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- (x) Selskapet har opprettet et garantikonsortium, bestående av enkelte eksisterende aksjeeiere og andre investorer som garanterer for minimumstegning på NOK 10 millioner i fortrinnsrettsemisjonen. Som garantiprovisjon mottar garantistene én (1) frittstående tegningsrett (warrant) for hver aksje garantistene garanterer tegnet i fortrinnsrettsemisjonen, som gir rett til rett til å tegne én ny aksje i selskapet, hver aksje pålydende NOK 3, til en tegningskurs fastsatt av styret på minimum NOK 3 og maksimum NOK 12 per aksje, i perioden frem til 1. juli 2013.

Til sak 6: Utstedelse av frittstående tegningsretter

På bakgrunn av den innledende redegjørelse foreslår styret at den ekstraordinære generalforsamlingen treffer følgende beslutning om utstedelse av frittstående tegningsretter til garantistene for minimumstegningen i Fortrinnsrettsemisjonen:

- (i) Forutsatt at minimumsbeløpet på NOK 10 millioner tegnes og innbetales i fortrinnsrettsemisjonen (jf. sak 5 ovenfor) tildeles deltakerne i garantikonsortiet én (1) frittstående tegningsrett (warrant) for hver aksje som garantistene garanterer tegnet i fortrinnsrettsemisjonen.
- (ii) Det vil i så fall utstedes minimum 833 334 og maksimum 6 666 667 frittstående tegningsretter.
- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 fravikes.
- (iv) Tegningen av de frittstående tegningsrettene skal skje i generalforsamlingsprotokollen.
- (v) Hver frittstående tegningsrett gir innehaveren rett til å tegne én ny aksje i selskapet, hver aksje pålydende NOK 3. Styret fastsetter den endelige tegningskursen for de nye aksjene innenfor en nedre grense på NOK 3 per aksje og en øvre grense på NOK 12 per aksje.
- (vi) Det skal ikke betales noe vederlag for de frittstående tegningsrettene.
- (vii) Fristen for utøvelse av de frittstående tegningsrettene skal være 1. juli 2013. Tegningsrettene kan utøves når som helst og et ubegrenset antall ganger gjennom denne perioden.
- (viii) Utøvelse av tegningsrettene finner sted ved skriftlig melding til daglig leder i selskapet, hvor det klart fremgår at tegningsretten(e) gjøres gjeldende, herunder det antall tegningsretter som gjøres gjeldende.
- (ix) Dersom tegningsrettene utøves vil selskapets aksjekapital bli tilsvarende forhøyet uten at det er nødvendig å innkalle til eller avholde en ny generalforsamling.
- (x) Forfallsdato for betaling av de nye aksjene som utstedes er ti (10) dager etter at selskapet mottok melding om utøvelse av tegningsrettene.
- (xi) Ved beslutning i selskapet om å øke eller å redusere aksjekapitalen, ny beslutning om å utstede tegningsretter, eller ved avvikling, fusjon, fisjon eller omdanning, skal innehaverne av de frittstående tegningsrettene, i den grad det er mulig, ha samme rettigheter som en aksjeeier.

- (xii) Aksjer som utstedes på bakgrunn av frittstående tegningsretter etter dette vedtaket vil ha rett til utbytte fra det tidspunkt aksjene utstedes.
- (xiii) Dersom deler av dette vedtaket vedrørende utstedelse av frittstående tegningsretter viser seg å være ugyldig, ikke kan utøves eller tilsidesettes på noen måte, skal de ikke-berørte deler av vedtaket forbli i kraft i henhold til denne ordlyden.
- (xiv) For at utstedelsen av tegningsretter skal registreres i Foretaksregisteret må et maksimumsbeløp for kapitalforhøyelsen registreres. For å sikre at justering av antall aksjer utstedt i henhold til hver tegningsrett er tillatt på tidspunktet for utøvelsen av en tegningsrett, skal maksimumsbeløpet for kapitalforhøyelsen i forhold til registrering fastsettes til NOK 20 000 001.

Til sak 7: Konvertering av Obligasjonslånet – rettet emisjon

På bakgrunn av den innledende redegjørelsen foreslår styret at den ekstraordinære generalforsamlingen treffer følgende beslutning om konvertering av Obligasjonslånet gjennom en rettet emisjon:

- (i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med minimum NOK 2 125 002 og maksimum NOK 8 499 999 ved utstedelse av minimum 708 334 og maksimum 2 833 333 nye aksjer, hver pålydende NOK 3.
- (ii) Styret fastsetter den endelige tegningskursen for de nye aksjene innenfor en nedre grense på NOK 3 per aksje og en øvre grense på NOK 12 per aksje.
- (iii) De nye aksjene skal utstedes til obligasjonseierne av selskapets obligasjonslån.
- (iv) Tegningen av de nye aksjene skal skje i generalforsamlingsprotokollen eller ved utfylling av særskilt tegningsblankett innen 14. desember 2012.
- (v) Oppgjør for de nye aksjene skal skje ved motregning slik at obligasjonslånets hovedstol benyttes som aksjeinnskudd i sin helhet. Beløpet som nyttes til motregning utgjør NOK 8 500 000. Slik motregning skal finne sted fra det tidspunktet da de nye aksjene er tegnet.
- (vi) De nye aksjene vil være likestilte i ethvert henseende med de eksisterende aksjene og vil gi fulle aksjeeierrettigheter i selskapet, inkludert rett til utbytte, fra datoen for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (vii) Vedtektenes artikkel 4 skal endres slik at de reflekterer den nye aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- (viii) Gjennomføring av kapitalforhøyelsen er betinget av gjennomføringen av den foregående kapitalforhøyelsen, jf. punkt 5 på generalforsamlingens agenda.

Til sak 8: Konvertering av Kortsiktig Lån – rettet emisjon

På bakgrunn av den innledende redegjørelsen foreslår styret at den ekstraordinære generalforsamlingen treffer følgende beslutning om konvertering av det Kortsiktige Lånet gjennom en rettet emisjon:

- (i) Selskapets aksjekapital forhøyes med minimum NOK 750 000 og maksimum NOK 3 000 000 ved utstedelse av minimum 250 000 og maksimum 1 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 3.
- (ii) Styret fastsetter den endelige tegningskursen for de nye aksjene innenfor en nedre grense på NOK 3 per aksje og en øvre grense på NOK 12 per aksje.
- (iii) De nye aksjene skal utstedes til QV Private Equity AB.

- (iv) Tegningen av de nye aksjene skal skje i generalforsamlingsprotokollen eller ved utfylling av særskilt tegningsblankett innen 14. desember 2012.
- (v) Oppgjør for de nye aksjene skal skje ved motregning slik at hovedstolen til lånet fra QV Private Equity AB benyttes som aksjeinnskudd i sin helhet. Beløpet som nyttes til motregning utgjør NOK 3 000 000. Slik motregning skal finne sted fra det tidspunktet da de nye aksjene er tegnet.
- (vi) De nye aksjene vil være likestilte i ethvert henseende med de eksisterende aksjene og vil gi fulle aksjeeierrettigheter i selskapet, inkludert rett til utbytte, fra datoen for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (vii) Vedtektenes artikkel 4 skal endres slik at de reflekterer den nye aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- (viii) Gjennomføring av kapitalforhøyelsen er betinget av gjennomføringen av de foregående kapitalforhøyelsene, jf. punkt 5 og 7 på generalforsamlingens agenda.

Til sak 9: Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen

På bakgrunn av den innledende redegjørelsen foreslår styret at den ekstraordinære generalforsamlingen treffer følgende beslutning, om å tildele styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 16 000 000. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.
- (ii) Styret fastsetter tegningskursen for de nye aksjene innenfor en nedre grense på NOK 3 per aksje og en øvre grense på NOK 12 per aksje.
- (iii) Fullmakten skal kunne benyttes til å finansiere videre vekst, gjennomføre oppkjøp med oppgjør i aksjer eller raskt innhenting av kapital for å gjennomføre slike oppkjøp.
- (iv) Fullmakten gjelder inntil avholdelse av ordinær generalforsamling 2014.
- (v) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
- (vi) Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv., jf. allmennaksjeloven § 10-14(2) nr. 4. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

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 per 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 den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Hvis eieren kan godtgjøre at eieren har tatt slike skritt og har en reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan eieren etter Selskapets beslutning stemme for aksjene.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Dersom aksjeeiere ikke kan møte personlig, kan aksjeeieren møte og stemme i ekstraordinær generalforsamling ved fullmektig. Fullmaktsskjemaet, inntatt som Vedlegg 1 til innkallingen, kan da sendes til NattoPharma ASA, innen 26. november 2012 kl. 16.00. Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen. Hvis ønskelig kan slik fullmakt gis til styrets leder, Frode Marc Bohan, eller den han bemyndiger. Fullmakter gitt til styrets leder som er mottatt senere enn 26. november 2012 kl. 16.00 kan bli sett bort fra. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt også firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

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, Kirkeveien 59 B, 1363 Høvik, Postboks 397, 1326 Lysaker, Norge, telefaks (+47) 67 20 02 51, innen 26. november 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. Etter seneste balansedag har Selskapets finansielle stilling blitt vesentlig svekket. Det vises i denne sammenheng til informasjonen som er gitt i Selskapets børsmeldinger, herunder siste årsrapport og de siste delårsrapporter. Ved tegning av aksjer må foruten opplysningene i denne innkallingen blant annet informasjon fremsatt i Selskapets løpende børsmeldinger, årsrapporter og delårsrapporter tillegges vekt. Prospektet som vil bli utarbeidet i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen vil utgjøre tegningsgrunnlaget for Fortrinnsrettsemisjonen.

Med vennlig hilsen
for styret i NattoPharma ASA

Frode Marc Bohan
styreleder

Vedlegg 1 – Fullmaktsskjema

Til:
NattoPharma ASA
Kirkeveien 59 B
1363 Høvik
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 26. november 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