

(OFFICE TRANSLATION)

PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I
NATTOPHARMA ASA

Den 14. juni 2021 klokken 16:30 ble det avholdt helelektronisk ordinær generalforsamling i NattoPharma ASA ("**Selskapet**").

Tilstede var Selskapets eneksjonær, Compagnie des Levures Lesaffre, representert ved Marc Philouze (etter fullmakt). Samtlige aksjer og stemmer var dermed representert.

Følgende saker ble behandlet:

1 VALG AV MØTELEDER

Kjetil Ramsøy ble valgt til møteleder.

2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Marc Philouze ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen reiste spørsmål om det var noen bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Generalforsamlingen godtok at lovens innkallingsfrist var fraveket, jf. allmennaksjeloven § 5-10. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2020

Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2020, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://nattopharma.com/>.

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet, herunder konsernregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020, godkjennes.

MINUTES
OF ORDINARY GENERAL MEETING

OF
NATTOPHARMA ASA

The annual general meeting of NattoPharma ASA (the "**Company**") was held by electronic means on 14 June 2021 at 16:30 CET.

Present was the Company's sole shareholder Compagnie des Levures Lesaffre, represented by Marc Philouze (by power of attorney). Thus, all the shares and votes were represented.

The following matters were discussed:

1 ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE MEETING

Kjetil Ramsøy was elected to chair the meeting.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRPERSON

Marc Philouze was elected to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The chairman of the meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda. No such objections were made and the notice and the agenda were considered approved. It was approved by the general meeting that the notice period had been waived, cf. Section 5-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act. The chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2020

The Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020, are, together with the auditor's report, made available at the Company's website <https://nattopharma.com/>.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The annual accounts, including the annual accounts for the group and the board of directors' report for the financial year 2020, are approved. No dividend is to be

Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2020.

distributed for the financial year 2020.

5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR OG STYREMEDLEMMER FOR 2020

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelsen til Selskapets eksterne revisor, Deloitte AS, for 2020 godkjennes. Følgende godtgjørelse for 2020 til styre godkjennes:

- *styreleder: NOK 100.000,*
- *styremedlem: NOK 100.000, og*
- *varamedlemmer NOK 50.000.*

6 STRYKING AV SELSKAPETS AKSJER FRA NOTERING PÅ EURONEXT EXPAND

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Det besluttet å søke om at Selskapets aksjer skal strykes fra notering på Euronext Expand i henhold verdipapirhandelloven § 12-3 (1), jf. Oslo Regelbok II-Utstederregler pkt. 2.10.2 (3).

7 OMDANNING TIL AKSJESELSKAP (AS)

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapet omdannes til et aksjeselskap med virkning fra det tidspunktet hvor Selskapets aksjer strykes fra notering på Euronext Expand (jf. pkt 6 over).

8 VALG AV NYTT STYRE

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapets styre skal bestå av følgende medlemmer:

- *Marc Philouze (styreleder)*
- *Jérôme Ronze (styremedlem)*
- *Frédérique Clusel (styremedlem)*
- *Raffaella Mangiagalli (styremedlem)*

9 AVREGISTRERING I VPS

5 APPROVAL OF THE REMUNERATION FOR THE COMPANY'S AUDITOR AND BOARD MEMBERS FOR 2020

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

"Remuneration to the Company's independent auditor, Deloitte AS, for 2020 is approved. The following remuneration to the board for 2020 is approved:

- *chair: NOK 100,000;*
- *board member: NOK 100,000; and*
- *deputy board member: NOK 50,000*

6 DE-LISTING OF THE COMPANY'S SHARES FROM EURONEXT EXPAND

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

It is resolved to apply for delisting of the Company's shares from Euronext Expand pursuant to Section 12-3 (1) of the Norwegian Securities Trading Act section, cf. Section 2.10.2 (3) of the Oslo Rulebook II – Issuer rules.

7 CONVERSION TO PRIVATE LIMITED LIABILITY COMPANY (AS)

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

The Company is converted into a private limited liability company from the point in time the Company's shares are de-listed from Euronext Expand (cf. item 6 above).

8 ELECTION OF NEW BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

The Board of Directors of the Company shall consist of the following members:

- *Marc Philouze (chair)*
- *Jérôme Ronze (board member)*
- *Frédérique Clusel (board member)*
- *Raffaella Mangiagalli (board member)*

9 DE-REGISTRATION IN VPS

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets aksjer skal ikke lenger være registrert i Verdipapirsentralen (VPS) med virkning fra det tidspunktet hvor Selskapets aksjer strykes fra notering på Euronext Expand (jf. pkt 6 over).

10 VALGKOMITÉ

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Med virkning fra tidspunktet hvor Selskapets aksjer strykes fra notering på Euronext Expand (jf. pkt 6 over) skal Selskapet ikke lenger ha en valgkomité.

11 VALG AV REVISOR

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Mazars AS, org nr 979 605 994, velges som Selskapets revisor og erstatter dermed Deloitte AS.

12 ENDRINGER AV SELSKAPETS VEDTEKTER

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Det besluttet å endre Selskapets vedtekter med virkning fra tidspunktet hvor Selskapets konverteres til et aksjeselskap, jf. pkt 6 over. Det ble vedtatt at Selskapets nye vedtekter skal lyde som angitt i Vedlegg 1.

* * *

Samtlige beslutninger var enstemmige.

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

The Company's shares shall not be registered in the Norwegian Registry of Securities (VPS) from the point in time the Company's shares are de-listed from Euronext Expand (cf. item 6 above).

10 ELECTION COMMITTEE

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

The Company's shall not have an election committee from the point in time the Company's shares are de-listed from Euronext Expand (cf. item 6 above).

11 ELECTION OF AUDITOR

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

Mazars, AS, org no 979 605 994, is appointed as the new auditor of the Company, replacing Deloitte AS.

12 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

It was resolved to amend the Company's articles of association with effect from the point in time the Company is converted into a private limited company, cf. item 6 above. It was resolved that the Company's new articles of association shall read as set out in Appendix 1.

* * *

All resolutions were unanimous.

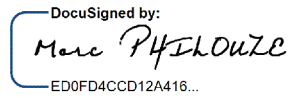
There were no further matters to be discussed. The general meeting was adjourned.

14. juni 2021 / 14 June 2021

DocuSigned by:

11F1B47C3A1440C...

Kjetil Ramsøy

DocuSigned by:

ED0FD4CCD12A416...

Marc Philouze

VEDLEGG:

- 1 Nye vedtekter

APPENDICES:

- 1 New articles of association

Vedlegg 1 / Appendix 1

VEDTEKTER NATTOPHARMA AS vedtatt 14. juni 2021	ARTICLES OF ASSOCIATION NATTOPHARMA AS adopted on 14 June 2021
§ 1 - Foretaksnavn Selskapets navn er NattoPharma AS.	§ 1 – Company name The Company's name is NattoPharma AS.
§ 2 - Virksomhet Selskapets virksomhet er direkte og via eierinteresser i andre selskaper å utvikle, distribuere og selge ernæringsprodukter og pharmasiprodukter, samt tilknyttede tjenester til dette.	§ 2 - Company business The company's business objective is to, directly or through ownership interests in other companies, develop, distribute and sell nutritional and pharmaceutical products, including any activities related thereto..
§ 3 - Aksjekapital Aksjekapitalen er kr 63.132.849, fordelt på 21.044.283 aksjer, hver pålydende kr 3.	§ 3 – Share capital The share capital is NOK 63,132,849 divided into 21,044,283 shares, each with a nominal value of NOK 3.
§ 4 – Styre Selskapets styre skal ha fra 1 til 7 medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning.	§ 4 – Board of directors The Company's Board of Directors shall consist of 1 to 7 members, according to the decision of the general meeting.
§ 5 - Signatur Selskapets firma kan tegnes av styrelederen alene eller to styremedlemmer i fellesskap.	§ 5 – Signatory rights The Chairman of the Board solely or two board members jointly have the right to sign on behalf of the company.
§ 6 - Generalforsamling På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres: • Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte. • Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.	§ 6 – General meeting The annual General Meeting shall deal with and decide the following matters: • Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend. • Other issues, which according to the law or the Articles of Association come under the General Meeting.