

Til aksjeeierne i NattoPharma ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Styret innkaller herved til ordinær generalforsamling i NattoPharma ASA i selskapets lokaler, Kirkeveien 59B, 1363 Høvik den 20 mai 2016 klokken 15:00.

NattoPharma ASA er et allmennaksjeselskap, underlagt allmennaksjelovens regler. Det er utstedt 17 139 933 aksjer i selskapet. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen, og aksjene har for øvrig like rettigheter. Dersom aksjeeiere ikke kan møte personlig, kan aksjeeieren møte og stemme i ordinær generalforsamling ved fullmektig. Fullmaktsskjema, og fulle retningslinjer for slik deltakelse, er gjort tilgjengelig på selskapets webside www.nattopharma.com.

Til Behandling foreligger:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, herunder registrering av fremmøtte aksjonærer og avgitte fullmakter**
- 2. Valg av møteleder og minst en person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**
- 3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden**
- 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2015**

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2015, samt revisors beretning, er tilgjengelig på selskapets websider www.nattopharma.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2015.»

- 5. Godkjenning av honorar til revisor**

Det er i 2015 påløpt kr. 220 000,- i lovpålagt revisjon til selskapets revisor, Deloitte AS.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på kr. 220 000,- for lovpålagt revisjon i 2015.»

- 6. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

Styrets erklæring finnes på selskapets webside www.nattopharma.com. Det skal holdes rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen og annen godtgjørelse for det kommende regnskapsår. Retningslinjer for aksjerelaterte incentivordninger for det kommende regnskapsår skal godkjennes av generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:
«Generalforsamlingen samtykker til retningslinjene i erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.»

«Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene som vedrører ytelser som nevnt i allmennaksjeloven § 6-16a 1. ledd, tredje punktum nr. 3.»

7. Valg av styre og valgkomite, samt godkjenning av valgkomitéens forslag til honorar til styrets og valgkomitéens medlemmer

Det vises til innstilling fra valgkomitéen som er tilgjengelig på selskapets webside www.nattopharma.com.

8. Fullmakt til å øke aksjekapitalen i forbindelse med godtgjøring av ledende ansatte

Det vises til innstilling fra styret som er tilgjengelig på selskapets webside www.nattopharma.com.

9. Fullmakt til å øke aksjekapitalen i forbindelse med innføring av opsjonsordning for ansatte og styremedlemmer.

Det vises til innstilling fra styret som er tilgjengelig på selskapets webside www.nattopharma.com.

10. Vedtak om endring av vedtekter i forbindelse med mulig ny forretningskommune

I forbindelse med mulig endring av forretningsadresse for selskapets hovedkontor, forslår styret å vedta en betinget endring av selskapets vedtekter § 2 i tilfelle nye kontorlokaler blir lokalisert i Oslo kommune.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner følgende endring i selskapets vedtekter, betinget at flytting til ny adresse i Oslo kommune blir besluttet. Vedtektenes §2 endres fra:

«Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Bærum kommune.»

til

«Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Oslo Kommune.»

Med vennlig hilsen
for styret i NattoPharma ASA

Frode Marc Bohan

Styrets leder

(in-house translation to English)

To the shareholders of NattoPharma ASA

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The Board of Directors of NattoPharma ASA (the “**Company**”) hereby convenes an Annual General Meeting **20 May 2016 at 15:00 hours** (CET) at the Company's office in Kirkeveien 59B, 1363 Høvik.

NattoPharma ASA is a Norwegian public limited company subject to the regulations provided in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (Allmennaksjeloven). It is issued 17,139,933 shares in the company, and each share carries one vote at the AGM, and the shares have equal rights. A shareholder that cannot attend in person, may attend and vote at the Annual General Meeting by proxy. Proxy forms and full guidelines for such participation, is available on the company website www.nattopharma.com.

The Board of Directors of the Company proposes the following agenda for the General Meeting:

- 1. Opening of the meeting, including taking attendance of shareholders present and proxies**
- 2. Election of chairman to preside over the meeting and of one person to co-sign the minutes**
- 3. Approval of notice and agenda**
- 4. Approval of the annual accounts and annual report for 2015**

The Board of Directors proposed Annual Report 2015, including the independent Auditors statement, is published via at the Company's web site www.nattopharma.com.

The Board of Directors propose that the Annual General Meeting resolves as follows:

“The Annual General Meeting hereby approves the Board of Directors proposal to Annual Accounts 2015.”

- 5. Approval of fees for the Company's auditor**

During 2015 kr. 220 000,- has been incurred as cost for statutory audit by the company's auditor, Deloitte AS.

The Board proposes that the Annual General Meeting resolves as follows:

"The Annual General Meeting approves the auditor's fee of NOK. 220 000, - for statutory audit in 2015. "

- 6. The Board of Directors' declaration on salaries and other remuneration to senior executive officers**

The Board's declaration can be found on the company website: www.nattopharma.com. It should be held an advisory vote on the Board's guidelines for determining management salaries and other remuneration for the coming financial year. Guidelines for share-related incentive programs for the next financial year must be approved by the General Assembly.

The Board proposes that the Annual General Meeting resolves as follows:

"The Annual General Meeting agrees to the guidelines in the statement regarding salaries and other remuneration to senior executives."

"The Annual General Meeting approves the guidelines concerning benefits as mentioned in the Public Limited Liability Companies Act § 6-16a 1st paragraph, third sentence, no. 3. "

7. Election of board members and nomination committee, and remuneration to the board members and the members of the nomination committee

Reference is made to the proposal from the nomination committee, which is available on the company website www.nattopharma.com.

8. Authorization to increase share capital in conjunction with remuneration of leading employees

Reference is made to the proposal from the Board of Directors, which is available on the company website www.nattopharma.com.

9. Authorization to increase share capital in conjunction with implementation of a new option program for employees and members of the Board of Directors

Reference is made to the proposal from the Board of Directors, which is available on the company website www.nattopharma.com.

10. Amendment of the articles of association in conjunction with possible change of registered office

In connection with possible change of business address of the company headquarters, the Board of Directors propose to adopt a conditional amendment of the Articles of Association § 2 in case new offices are located in Oslo.

The Board proposes that the Annual General Meeting approves the following changes in the Articles of Association, conditional that moving to a new address in Oslo will be decided. Articles of Association §2 changed from:

" The company's registered office is in Bærum municipality."

to

" The company's registered office is in Oslo municipality."