

Indbydelse til Novozymes'
Generalforsamling
2019



Til Novozymes A/S' aktionærer

Bestyrelsen har hermed fornøjelsen af at invitere dig til selskabets ordinære generalforsamling

Onsdag den
27. februar 2019
kl. 16.00

i **Ballerup Super Arena**, Ballerup Idrætsby 4, 2750 Ballerup

Dagsorden med fuldstændige forslag:

1. Bestyrelsens beretning

2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport

3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår et udbytte på kr. 5,00 pr. A-/B-aktie a kr. 2

4. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2018 og niveauet for vederlaget i 2019

Bestyrelsen foreslår, at det faktiske vederlag til bestyrelsen for 2018 på kr. 7.651.000 godkendes af generalforsamlingen. Der henvises til side 65 i årsrapporten. Det faktiske vederlag for 2018 svarer til det niveau, der blev godkendt af generalforsamlingen i 2018 for regnskabsåret 2018.

Bestyrelsen stiller forslag om, at vederlaget for bestyrelsen, revisionskomiteen samt nominerings-

og vederlagskomiteen i 2019 forbliver uændret som i 2018:

- Basisvederlag til medlemmer af bestyrelsen er kr. 500.000
- Formanden modtager 3,00 gange basisvederlaget
- Næstformanden modtager 2,00 gange basisvederlaget
- Formanden for revisionskomiteen modtager 1,00 gange basisvederlaget i tillæg
- Medlemmer af revisionskomiteen modtager 0,5 gange basisvederlaget i tillæg
- Formanden for nominerings- og vederlagskomiteen modtager 1,00 gange basisvederlaget i tillæg, medmindre den valgte person er formand eller næstformand for bestyrelsen, idet disse ikke vil modtage noget tillæg til basisvederlaget
- Medlemmer af nominerings- og vederlagskomiteen modtager 0,5 gange basisvederlaget i tillæg, medmindre den valgte person er formand eller næstformand for bestyrelsen, idet disse ikke vil modtage noget tillæg til basisvederlaget.

5. Valg af formand

Bestyrelsen foreslår genvalg af den siddende formand.



Jørgen Buhl Rasmussen

Født 1955. Adjungeret professor ved Copenhagen Business School. Medlem af revisionskomiteen og formand for nominerings- og vederlagskomiteen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af

Jørgen Buhl Rasmussen på grund af hans internationale forretnings- og ledelseserfaring, navnlig inden for salg, markedsføring og akkvisitionsaktiviteter samt på grund af hans økonomiske og regnskabsmæssige ekspertise.

Jørgen Buhl Rasmussen er formand for bestyrelsen i F. Uhrenholt A/S og medlem af bestyrelsen i Smurfit Kappa Group samt medlem af Advisory Board for Blazar Capital. Jørgen Buhl Rasmussen er endvidere direktør i Buhlras ApS.

Jørgen Buhl Rasmussen indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Jørgen Buhl Rasmussen har været medlem af bestyrelsen siden 2011.

6. Valg af næstformand

Bestyrelsen foreslår genvalg af den siddende næstformand.



Agnete Raaschou-Nielsen

Født 1957. Medlem af revisionskomiteen og af nominerings- og vederlagskomiteen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Agnete Raaschou-Nielsen på grund af hendes erfaring inden

for forretningsudvikling, akkvisitionsaktiviteter og makroøkonomi, hendes særlige erfaring inden for immaterielle rettigheder samt på grund af hendes økonomiske og regnskabsmæssige ekspertise.

Agnete Raaschou-Nielsen er formand for bestyrelsen i Arkil Holding A/S, Brdr. Hartmann A/S, Investeringsforeningen Danske Invest, Investeringsforeningen Danske Invest Select, Investeringsforeningen Profil Invest, Kapitalforeningen Danske Invest Institutional, AP Invest Kapitalforening og Investeringsforeningen Procapture og medlem af

bestyrelsen i Aktieselskabet Schouw & Co. og Danske Invest Management A/S. Agnete Raaschou-Nielsen er tillige medlem af revisionskomiteen i Aktieselskabet Schouw & Co.

Agnete Raaschou-Nielsen indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Agnete Raaschou-Nielsen har været medlem af bestyrelsen siden 2011.

7. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsen foreslår genvalg af:



Lars Green

Født 1967, koncerndirektør, Business Services and Compliance, Novo Nordisk A/S. Formand for revisionskomiteen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Lars Green på grund af hans indgående

kendskab til Novo-gruppens forretning, ledelseserfaring fra international bioteknologisk og biofarmaceutisk virksomhed samt på grund af hans økonomiske og regnskabsmæssige ekspertise.

Lars Green indstilles som ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Lars Green har været medlem af bestyrelsen siden 2014.



Kasim Kutay

Født 1965, administrerende direktør, Novo Holdings A/S.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Kasim Kutay på grund af hans omfattende erfaring inden for bioteknologi, akkvisitionsaktiviteter og strategi

samt på grund af hans økonomiske og regnskabsmæssige ekspertise.

Kasim Kutay er medlem af bestyrelsen i Novo Nordisk A/S og ConvaTec Plc.

Kasim Kutay indstilles som ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Kasim Kutay har været medlem af bestyrelsen siden 2017.



Kim Stratton

Født 1962. Medlem af nominerings- og vederlagskomiteen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Kim Stratton på grund af hendes omfattende internationale kommercielle erfaring

inden for salg og markedsføring, vækstmarkeder, innovationsporteføljestyling samt bæredygtighed.

Kim Stratton er medlem af bestyrelsen i European Federation of Pharmaceutical Industries and Associations (EFPIA).

Kim Stratton indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Kim Stratton har været medlem af bestyrelsen siden 2017.



Mathias Uhlén

Født 1954, professor, Kungliga Tekniska Högskolan (Sverige) og Danmarks Tekniske Universitet (DTU).

Bestyrelsen foreslår genvalg af Mathias Uhlén på grund af hans kompetencer inden for forskning og

bioteknologi.

Mathias Uhlén er formand for bestyrelsen i Atlas Antibodies AB, Antibodypedia AB og ScandiBio Therapeutics AB, næstformand for bestyrelsen i Affibody Medical AB og medlem af bestyrelsen i Bure Equity AB. Mathias Uhlén indstilles som ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Mathias Uhlén har været medlem af bestyrelsen siden 2007.

8. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab på baggrund af en anbefaling fra revisionskomiteen. Revisionskomiteens anbefaling er ikke påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg af revisor.

9. Forslag fra bestyrelsen

9a. Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at foretage kapitalforhøjelser

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes pkt. 5.1 til 5.3 ændres til:

"5.1 Bestyrelsen er frem til og med den 1. april 2020 bemyndiget til uden fortegningsret for aktionærerne ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med nominelt indtil i alt kr. 58.200.000 B-aktier til markedskursen for B-aktierne ved kontant indbetaling eller i forbindelse med hel eller delvis overtagelse af en bestående virksomhed.

5.2 Bestyrelsen er endvidere frem til og med den 1. april 2020 bemyndiget til med fortegningsret for aktionærerne ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med nominelt indtil i alt kr. 58.200.000 ved kontant indbetaling.

Såfremt kapitalforhøjelsen tegnes til en kurs, der er lavere end markedskursen for B-aktierne, skal kapitalforhøjelsen ske forholdsmæssigt mellem A- og B-aktier.

5.3 Bestyrelsen er endvidere frem til og med den 1. april 2020 bemyndiget til at udstede warrants (tegningsoptioner) ad én eller flere gange med nominelt indtil i alt kr. 5.820.000 B-aktier til selskabets eller dennes datterselskabers medarbejdere samt til at træffe beslutning om dertilhørende kapitalforhøjelser. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret ved bestyrelsens udnyttelse af denne bemyndigelse – hverken i forbindelse med udstedelse af warrants eller i forbindelse med udnyttelsen af warrants – forudsat at warrants udstedes til en tegningskurs, som mindst svarer til markedskursen på tidspunktet for bestyrelsens beslutning. Bestyrelsen fastsætter nærmere vilkår for udstedelse af warrants, herunder regler om udnyttelsesvilkår for warrants samt om modtagerens retsstilling i tilfælde af kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af nye warrants samt selskabets opløsning, fusion eller spaltning inden udnyttelsestidspunktet."

Baggrunden for forslaget er at sikre bestyrelsen en rimelig grad af fleksibilitet i forbindelse med kapitalrejsning til selskabets løbende aktiviteter.

9b. Kapitalnedsættelse

Forslag fra bestyrelsen om nedsættelse af selskabets aktiekapital ved annullering af en del af selskabets beholdning af egne B-aktier. Bestyrelsen foreslår, at selskabets B-aktiekapital nedsættes med kr. 12.000.000 fra kr. 486.512.800 til kr. 474.512.800. Kapitalnedsættelsen sker til en kurs, der svarer til en gennemsnitlig pris på kr. 324,25 per B-aktie a nominelt kr. 2, hvilket betyder, at der ud over den nominelle kapitalnedsættelse er udbetalt kr. 1.933.500.000 til kapitalejerne (svarende til en selskabsretlig kurs på 16.212,5). Den samlede aktiekapital udgør herefter kr. 582.000.000.

9c. Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet løbende erhverve egne aktier for op til i alt nominelt kr. 58.200.000 svarende til 10 % af aktiekapitalen med den begrænsning, at den pålydende værdi af selskabets samlede beholdning af egne aktier ikke på noget tidspunkt overstiger 10 % af selskabets aktiekapital, jf. selskabslovens § 198. Købsprisen må ikke afvige med mere end 10 % fra børskursen på erhvervelsestidspunktet. Bemyndigelsen skal gælde indtil den 1. april 2020.

9d. Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til med substitutionsret at anmelde det vedtagne og foretage de ændringer heri, som Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse samt løbende at foretage og anmelde sproglige og andre tilretninger uden indholdsmæssig betydning i selskabets vedtægter.

10. Eventuelt

Majoritetskrav

Vedtagelse af dagsordenens pkt. 9a og 9b kræver, at aktionærer repræsenterende mindst 2/3 af det samlede antal stemmer i selskabet er repræsenteret på generalforsamlingen, og at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital stemmer for forslaget, jf. vedtægternes pkt. 9.2. Godkendelse, vedtagelse og valg i øvrigt sker ved simpel stemmeflerhed.

Registreringsdato

En aktionær har alene ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen **onsdag den 20. februar 2019**.

Bestilling af adgangskort

Adgangskort til generalforsamlingen kan bestilles **senest fredag den 22. februar 2019** på følgende måder:

- ved elektronisk tilmelding senest kl. 23.59 på hjemmesiden www.vp.dk/gf tilhørende VP Investor Services eller via selskabets hjemmeside investors.novozymes.com (husk, du skal bruge dit VP-depotnummer), eller
- ved at ringe senest kl. 16.00 til VP Investor Services på telefon 4358 8891 (husk at have dit VP-depotnummer parat, inden du ringer).

Adgangskort vil blive udsendt via e-mail. Dette kræver, at din e-mail-adresse i forvejen er registreret på www.vp.dk/gf tilhørende VP Investor Services (InvestorPortalen). Efter tilmelding vil du modtage et elektronisk adgangskort. Du bedes medbringe en elektronisk version på din smartphone eller tablet. Du kan også medbringe et print af adgangskortet. Har du glemt at medtage dit adgangskort, vil du kunne få adgang til generalforsamlingen mod forevisning af legitimation. Du vil få udleveret stemmesedler i ankomstregistreringen ved generalforsamlingen.

Fuldmagt/brevstemme

Hvis du er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan du vælge at:

- give fuldmagt til navngiven tredjemand. Hvis du møder på generalforsamlingen ved fuldmægtig, vil din fuldmægtig fra VP Investor Services få tilsendt adgangskort, som skal medbringes til generalforsamlingen, eller
- give fuldmagt til bestyrelsen. I dette tilfælde vil dine stem-

Novozymes generalforsamling 2019

mer blive anvendt i overensstemmelse med bestyrelsens anbefaling, eller

- give afkrydsningsfuldmagt til bestyrelsen ved at afkrydse, hvordan du ønsker at afgive dine stemmer, eller
- afgive brevstemme.

Via selskabets hjemmeside investors.novozymes.com eller på www.vp.dk/gf kan du elektronisk afgive brevstemme eller elektronisk afgive fuldmagt til bestyrelsen om afstemning efter bestyrelsens anbefaling eller ved afkrydsning i de enkelte felter på den elektroniske fuldmagt. Dette skal ske senest **fredag den 22. februar 2019 kl. 23.59**. Du kan også anvende vedhæftede brevstemme eller fuldmagt (via link), som skal returneres i udfyldt og underskrevet stand til VP Investor Services, Weidekampsgade 14, 2300 København S, per brev, scannet per e-mail til vpinvestor@vp.dk eller på fax 4358 8867, således at denne er VP Investor Services i hænde senest fredag den 22. februar 2019 kl. 23.59.

Bemærk venligst, at der kan afgives **enten** fuldmagt **eller** brevstemme, men ikke begge dele.

For selskabets udenlandske aktionærer findes en vejledning på investors.novozymes.com.

Aktionæroplysninger

Selskabets samlede aktiekapital udgør nominelt kr.

594.000.000, hvoraf nominelt kr. 107.487.200 er A-aktier og nominelt kr. 486.512.800 er B-aktier.

Selskabets aktiekapital er fordelt på aktier a kr. 1 eller multipla heraf. Hver A-aktie på nominelt kr. 1 giver 10 stemmer, og hver B-aktie på nominelt kr. 1 giver 1 stemme. Således giver hvert aktiebeløb på kr. 2 af A-aktiekapitalen 20 stemmer, mens hvert aktiebeløb på kr. 2 af B-aktiekapitalen giver 2 stemmer.

Udbytte, der vedtages på generalforsamlingen, vil blive udbetalt via VP Securities til aktionærernes konti i egne depotbanker.

Følgende materiale kan fra i dag hentes på selskabets hjemmeside investors.novozymes.com:

- Indkaldelsen
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder den senest reviderede årsrapport
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag
- Fuldmagt eller brevstemme til brug for stemmeafgivning

Praktiske oplysninger

Generalforsamlingen vil blive transmitteret direkte via webcast på selskabets hjemmeside investors.novozymes.com.

På generalforsamlingen vil aktionærernes spørgsmål til bestyrelse og direktion blive besvaret. Aktionærerne kan stille skriftlige spørgsmål til selskabet om ovenstående dagsorden, de fuldstændige forslag, dokumenter, som vedrører den ordinære generalforsamling, og andre generalforsamlingsrelevante spørgsmål. Eventuelle skriftlige spørgsmål sendes til ninl@novozymes.com.

Transportmuligheder

Der vil være bustransport fra Ballerup Station, hvor 3 busser fra Lyngby Turistfart vil køre fra stationen kl. 15.00 til Ballerup Super Arena. Busserne vil have et skilt i forruden med teksten "Novozymes' Generalforsamling". Afgangstiderne tilbage til Ballerup Station vil være opslået i Ballerup Super Arena.

Der gøres opmærksom på, at der er en del trapper på generalforsamlingsstedet, men at der forefindes handicaplift.

Efter generalforsamlingen vil der blive serveret et let traktement.

Bestyrelsen

Novozymes A/S

Om Novozymes

Novozymes er verdens førende inden for biologiske løsninger. Sammen med kunder, partnere og det globale samfund forbedrer vi industriel produktion og bidrager til at bevare naturens ressourcer og skabe bedre levevilkår. Vi er verdens største leverandør af enzymer og mikrobiel teknologi. Med vores bioinnovation kan vi eksempelvis muliggøre højere høstudbytter i landbruget, tøjvask ved lavere temperaturer, energibesparelser i fremstillingsprocesser, fornybare brændstoffer og mange andre fremskridt, som vi har brug for både i dag og i fremtiden. Vi kalder det Rethink Tomorrow.

Novozymes A/S

Krogshøjvej 36
2880 Bagsværd
Danmark

Tlf. +45 4446 0000

Direkte tlf. vedrørende
generalforsamlingen:
Tlf. 4446 8636 / 3077 8636
(Nina Lund)

CVR-nummer: 10 00 71 27