

Den 1. februar 2011

Til Novozymes A/S' aktionærer

Bestyrelsen har hermed fornøjelsen at invitere dig til selskabets ordinære generalforsamling

onsdag den 2. marts 2011 kl. 16.00

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

Dagsorden:

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. 8,00 pr. A-/B-aktie a kr. 10
4. Godkendelse af overordnede retningslinjer for aflønning af bestyrelsen og direktionen
Forslag til retningslinjer er vedlagt indkaldelsen.

5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende år

Bestyrelsen stiller forslag om, at bestyrelsesmedlemmer honoreres med et basishonorar på kr. 416.666, dog honoreres formanden med tre gange basishonoraret og næstformanden med to gange basishonoraret. Ud over disse honorarer stilles der forslag om at honorere medlemmer af revisionskomiteen med et tillæg på halvdelen af basishonoraret, og formanden for revisionskomiteen med et tillæg på én gange basishonoraret.

6. Valg af formand

Bestyrelsen foreslår genvalg af den siddende formand.

Henrik Gürtler

Født 1953, formand, administrerende direktør, Novo A/S, cand.polyt., kemiingeniør.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Henrik Gürtler på grund af hans indgående kendskab til Novozymes A/S' forretning samt hans faglige kompetencer og erfaring i at lede og arbejde i en international virksomhed inden for den bioteknologiske industri.

Henrik Gürtler er formand for bestyrelsen for Københavns Lufthavne A/S og COWI A/S samt medlem af bestyrelsen for Novo Nordisk A/S.

7. Valg af næstformand

Bestyrelsen foreslår genvalg af den siddende næstformand.

Kurt Anker Nielsen

Født 1945, næstformand, cand.merc.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Kurt Anker Nielsen på grund af hans indgående kendskab til Novozymes A/S' forretning, ledelseserfaring fra international, bioteknologisk og biofarmaceutisk virksomhed samt økonomiske og regnskabsmæssige ekspertise.

Kurt Anker Nielsen er formand for bestyrelsen for Reliance A/S og medlem af bestyrelsen for Novo Nordisk Fonden, Novo Nordisk A/S, Vestas Wind Systems A/S samt LifeCycle Pharma A/S. Kurt Anker Nielsen er formand for revisionskomiteerne i Novo Nordisk A/S, Vestas Wind Systems A/S og LifeCycle Pharma A/S.

8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer

Jerker Hartwall og Walther Thygesen ønsker ikke genvalg.

Bestyrelsen foreslår genvalg af:

Paul Petter Aas

Født 1946, Senior Vice President, Yara International ASA, ingeniør, PhD.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Paul Petter Aas på grund af hans internationale forretnings- og ledelseserfaring, indsigt i procesindustri samt mangeårige erfaring med akkvisitionsaktiviteter. Paul Petter Aas indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 5.4.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Mathias Uhlén

Født 1954, professor, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm, civilingeniør, doktorgrad i bioteknologi.

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

Mathias Uhlén er medlem af bestyrelsen for KTH Holding AB, Atlas Antibodies AB, Affibody Holding AB, SweTree Technologies AB, Nordiag AS samt Bure Equity AB.

Mathias Uhlén indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 5.4.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Bestyrelsen foreslår endvidere nyvalg af:

Lena Olving

Født 1956, Deputy CEO and Chief Operating Officer, Saab AB, ingeniør.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af Lena Olving på grund af hendes internationale erfaring inden for supply chain, procesoptimering og produktion samt hendes økonomiske og regnskabsmæssige ekspertise.

Lena Olving er bestyrelsesmedlem i Green Cargo AB.

Lena Olving indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 5.4.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Jørgen Buhl Rasmussen

Født 1955, administrerende direktør, Carlsberg A/S, cand.merc., MBA.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af Jørgen Buhl Rasmussen på grund af hans internationale forretnings- og ledelseserfaring, navnlig inden for salg, marketing og branding samt hans mangeårige erfaring med akkvisitionsaktiviteter.

Jørgen Buhl Rasmussen er bestyrelsesformand i Baltika Breweries.

Jørgen Buhl Rasmussen indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 5.4.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Agnete Raaschou-Nielsen

Født 1957, bestyrelsesformand, Brdr. Hartmann A/S, lic.polit.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af Agnete Raaschou-Nielsen på grund af hendes erfaring inden for forretningsudvikling og akkvisitionsaktiviteter, makroøkonomisk ekspertise samt særlige erfaring inden for immaterielle rettigheder.

Agnete Raaschou-Nielsen er derudover bestyrelsesformand i Juristernes og Økonomernes Pensionskasse, næstformand i bestyrelsen for Danske Invest og medlem af bestyrelsen for Danske Invest Management A/S og Dalhoff Larsen & Horneman A/S.

Agnete Raaschou-Nielsen indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 5.4.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

9. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PwC.

10. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer

10a. Pkt. 2.1: Hjemsted

Bestyrelsen foreslår, at hjemstedet og punkt 2.1 fjernes fra vedtægterne.

- 10b. Pkt. 13.2: Aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer
Bestyrelsen foreslår, at der i pkt. 13.2 i vedtægterne indsættes følgende ordlyd efter tredje punktum: *"Ingen, der er fyldt 70 år, kan vælges til bestyrelsen. Et bestyrelsesmedlem skal udtræde af bestyrelsen senest på den første ordinære generalforsamling, efter at vedkommende er fyldt 70 år."*
- 10c. Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier
Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet erhverve egne aktier med en samlet nominal værdi på op til kr. 65.000.000 (10% af aktiekapitalen), jf. selskabslovens § 198. Købsprisen må ikke afvige med mere end 10% fra børskursen på erhvervelsestidspunktet. Bemyndigelsen skal gælde indtil den 2. marts 2016.
- 10d. Bemyndigelse til dirigenten
Generalforsamlingens dirigent bemyndiges til at foretage de ændringer i vedtægterne, herunder nummereringen, der måtte følge af vedtagelserne på generalforsamlingen. Dirigenten bemyndiges i øvrigt til at foretage ændringer og tilføjelser til det vedtagne samt i anmeldelsen til Erhvervs- & Selskabsstyrelsen, som måtte blive krævet i forbindelse med registrering af de vedtagne ændringer.
11. Eventuelt

Majoritetskrav

Vedtagelse af dagsordenens pkt. 10a og 10b 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. 10.2. Godkendelse, vedtagelse og valg i øvrigt sker ved simpel stemmeflerhed.

Registreringsdato

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen onsdag den 23. februar 2011.

Bestilling af adgangskort

Adgangskort til generalforsamlingen kan bestilles **senest fredag den 25. februar 2011** på følgende måder:

- Ved elektronisk tilmelding senest kl. 23.59 på hjemmesiden www.vp.dk/gf tilhørende VP Investor Services eller på selskabets hjemmeside www.novozymes.com/investor/generalforsamling (husk, du skal bruge dit VP-depotnummer), eller
- Ved at returnere vedhæftede tilmeldingsblanket til VP Investor Services, Weidekampsgade 14, 2300 København S i udfyldt og underskrevet stand eller pr. fax 4358 8867 senest kl. 23.59, eller
- Ved personlig eller skriftlig henvendelse senest kl. 15.30 til Novozymes A/S, Legal Affairs eller Investor Relations, Krogshøjvej 36, Bygning 8X, 2880 Bagsværd, eller
- Ved at ringe senest kl. 15.30 til VP Investor Services på telefon 4358 8891 (husk at have dit VP-depotnummer parat, inden du ringer)

Bestilte adgangskort vil blive sendt inden generalforsamlingen til den adresse, der er noteret i selskabets ejerbog. Bestilte adgangskort, som du ikke ønsker tilsendt, kan afhentes fra onsdag den 2. marts 2011 kl. 14.00 på selve generalforsamlingsstedet.

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 stemmer 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

På selskabets hjemmeside www.novozymes.com/investor/generalforsamling eller på www.vp.dk/gf kan du afgive brevstemme/elektronisk afgive fuldmagt til bestyrelsen om afstemning efter bestyrelsens anbefaling eller ved afkrydsning i de enkelte felter på den elektroniske fuldmagtsblanket. Dette skal ske senest fredag den 25. februar 2011 kl. 23.59. Du kan også anvende vedhæftede fuldmagtsblanket eller brevstemmeblanket, som skal returneres i udfyldt og underskrevet stand til VP Investor Services, Weidekampsgade 14, 2300 København S, pr. brev, scannet pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk eller på fax 4358 8867, således at denne er VP Investor Services i hænde senest fredag den 25. februar 2011 kl. 23.59.

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

For selskabets udenlandske aktionærer forefindes en vejledning på www.novozymes.com/investor/generalforsamling.

Aktionæroplysninger

Selskabets samlede aktiekapital udgør nominelt kr. 650.000.000, hvoraf nominelt kr. 107.487.200 er A-aktier og nominelt kr. 542.512.800 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 10 kr. af A-aktiekapitalen 100 stemmer, mens hvert aktiebeløb på 10 kr. af B-aktiekapitalen giver 10 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 www.novozymes.com/investor/generalforsamling:

- Indkaldelsen
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder den senest reviderede årsrapport
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag
- Formularer, der anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt/brevstemme

Praktiske oplysninger

Generalforsamlingen vil blive transmitteret direkte via webcast, se selskabets hjemmeside www.novozymes.com/investor/generalforsamling.

På generalforsamlingen vil aktionærernes spørgsmål til bestyrelse og direktion blive besvaret.

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". Busserne vil køre tilbage kl. 19.30 fra Ballerup Super Arena til Ballerup Station.

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 traktament.

Bestyrelsen
Novozymes A/S