



INVITATION
GENERALFORSAMLING 2015

Til Novozymes A/S' aktionærer

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

ONSDAG DEN
25. FEBRUAR 2015
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. 3,00 pr. A-/B-aktie a kr. 2

4. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende år

Bestyrelsen stiller forslag om, at honoraret for bestyrelsen og for revisionskomiteen fastsættes til:

- basishonorar for almindelig bestyrelsesmedlemmer foreslås fastsat til kr. 500.000
- formandens honorar foreslås fastsat til tre gange basishonoraret
- næstformandens honorar foreslås fastsat til to gange basishonoraret
- tillægshonoraret for revisionskomiteens formand foreslås fastsat til en gang basishonoraret
- tillægshonoraret for øvrige medlemmer af revisionskomiteen foreslås fastsat til en halv gang basishonoraret

5. Valg af formand

Bestyrelsen foreslår genvalg af den siddende formand.

Henrik Gürtler

Født 1953, formand, 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 i Det Alm. Danske Ejendomsselskab A/S (DADES A/S).

Henrik Gürtler har været medlem af bestyrelsen siden 2000.



6. Valg af næstformand

Bestyrelsen foreslår genvalg af den siddende næstformand.

Agnete Raaschou-Nielsen

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

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



for forretningsudvikling og akkvisitionsaktiviteter, makroøkonomiske ekspertise samt særlige erfaring inden for immaterielle rettigheder.

Agnete Raaschou-Nielsen er formand for bestyrelsen i Arkil Holding A/S, næstformand for bestyrelsen i Dalhoff Larsen & Horneman A/S, Danske Invest og Solar A/S og medlem af bestyrelsen i Aktieselskabet Schouw & Co., Danske Invest Management A/S samt Icopal Holding A/S. Agnete Raaschou-Nielsen er tillige medlem af revisionskomiteen i Dalhoff Larsen & Horneman A/S og Solar A/S.

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

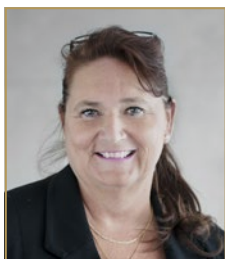
Født 1967, Senior Vice President, Finance & Operations, Novo Nordisk Inc. (USA), cand.merc. Formand for Revisionskomiteen.



Bestyrelsen foreslår genvalg af Lars Green på grund af hans indgående kendskab til Novo-gruppens forretning, ledelseserfaring fra international bioteknologisk og biofarmaceutisk virksomhed samt økonomiske og regnskabsmæssige ekspertise. Lars Green er medlem af bestyrelsen i Dalhoff Larsen & Horneman A/S. Lars Green er formand for revisionskomiteen i Dalhoff Larsen & Horneman A/S. Lars Green har været medlem af bestyrelsen siden 2014.

Lena Olving

Født 1956, administrerende direktør i Mycronic AB (publ) (Sverige), MSc. (civilingeniør). Medlem af Revisionskomiteen.



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

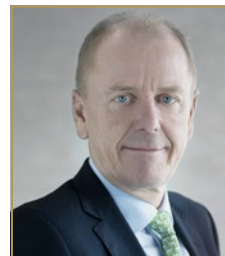
Lena Olving er medlem af bestyrelsen i SJ AB samt medlem af revisionskomiteen i SJ AB.

Lena Olving indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Lena Olving har været medlem af bestyrelsen siden 2011.

Jørgen Buhl Rasmussen

Født 1955, administrerende direktør i Carlsberg A/S, cand.merc., MBA. Adjungeret professor ved Copenhagen Business School.



Bestyrelsen foreslår genvalg 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 formand for bestyrelsen i JSC Baltika Breweries, medlem af bestyrelsen i Carlsberg Breweries A/S samt medlem af DI's udvalg for erhvervspolitik.

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.

Mathias Uhlén

Født 1954, professor, Kungliga Tekniska Högskolan (Sverige) og Danmarks Tekniske Universitet (DTU), MSc. (civilingeniør), doktorgrad i bioteknologi.



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 og Antibodypedia AB, næstformand for bestyrelsen i Affibody AB og medlem af bestyrelsen i Alligator AB, Bure Equity AB samt SweTree Technologies AB.

Mathias Uhlén indstilles som 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.

Bestyrelsen foreslår desuden nyvalg af følgende:

Heinz-Jürgen Bertram

Født 1958, administrerende direktør i Symrise AG (Tyskland), doktorgrad, PhD (kemi).



Bestyrelsen foreslår nyvalg af Heinz-Jürgen Bertram på grund af hans internationale forretnings- og ledelseserfaring samt hans kompetencer inden for konvertering af forskning og bioteknologi til kommercielle produkter og løsninger.

Heinz-Jürgen Bertram er medlem af bestyrelsen i Rockwool International A/S.

Heinz-Jürgen Bertram indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

8. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

9. Forslag fra bestyrelsen

9a. 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. 13.400.000 fra kr. 531.912.800 til kr. 518.512.800. Kapitalnedsættelsen sker til en kurs, der svarer til en gennemsnitlig pris på kr. 258,51 pr. B-aktie a nominelt kr. 2, hvilket betyder, at der ud over den nominelle kapitalnedsættelse er udbetalt kr. 1.718.617.000 til kapitalejerne (svarende til en selskabsretlig kurs på 12.925,50). Den samlede aktiekapital udgør herefter kr. 626.000.000.

9b. Fornyelse og reduktion af bestyrelsens bemyndigelse til at foretage kapitalforhøjelser i forbindelse med virksomhedsoverdragelser

Forslag fra bestyrelsen om, at vedtægternes pkt. 5.1 ændres til:

5.1 *“Bestyrelsen er frem til og med den 2. marts 2018 bemyndiget til uden fortegningsret for aktionærerne ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med nominelt indtil i alt kr. 62.600.000 B-aktier i forbindelse med hel eller delvis overtagelse af en bestående virksomhed. Indbetalingen sker i disse tilfælde i andre værdier end kontanter.”*

9c. Fornyelse og reduktion af bestyrelsens bemyndigelse til at foretage kapitalforhøjelser ved kontant indbetaling

Forslag fra bestyrelsen om, at vedtægternes pkt. 5.2 ændres til:

5.2 *“Bestyrelsen er endvidere frem til og med den 2. marts 2018 bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med nominelt indtil i alt kr. 62.600.000 ved kontant indbetaling. Såfremt kapitalforhøjelsen tegnes til markedskursen for B-aktierne, kan bestyrelsen beslutte, at kapitalforhøjelsen skal ske med B-aktier alene og uden fortegningsret for aktionærerne.*

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

9d. Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at lade medarbejdere tegne aktier

Forslag fra bestyrelsen om, at vedtægternes pkt. 5.3 ændres til:

5.3 *“Bestyrelsen er endvidere frem til og med den 2. marts 2018 bemyndiget til at udstede warrants (tegningsoptioner) ad én eller flere gange med nominelt indtil i alt kr. 20.000.000 B-aktier til selskabets eller 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.”

9e. Bemyndigelse til dirigenten

Forslag om, at 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 Erhvervsstyrelsen, som måtte blive krævet i forbindelse med registrering af de vedtagne ændringer.

10. Eventuelt

Majoritetskrav

Vedtagelse af dagsordenens pkt. 9a-9d 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 18. februar 2015.

Bestilling af adgangskort

Adgangskort til generalforsamlingen kan bestilles **senest fredag den 20. februar 2015** på følgende måder:

- Ved elektronisk tilmelding senest kl. 23.59 på hjemmesiden www.vp.dk/gf tilhørende VP Investor Services eller via selskabets hjemmeside www.novozymes.com/investor/generalforsamling (husk, du skal bruge dit VP-depotnummer), eller
- Ved at returnere vedhæftede tilmeldingsformular 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 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 udsendt inden generalforsamlingen til den adresse, der er noteret i selskabets ejerbog. Bestilte adgangskort, som du ikke ønsker tilsendt, kan afhentes fra onsdag den 25. februar 2015 kl. 14.00 på selve generalforsamlingsstedet.

Fuldmagt/brevstemme

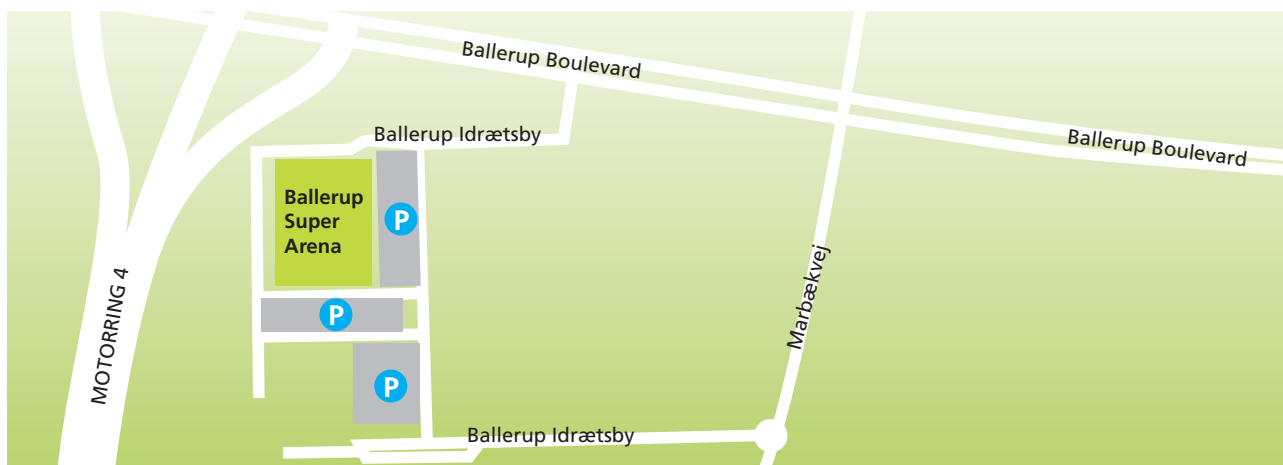
Hvis du er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan du vælge at:

- 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

Via selskabets hjemmeside www.novozymes.com/investor/generalforsamling 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 mandag den 23. februar 2015 kl. 23.59. Du kan også anvende vedhæftede brevstemme eller fuldmagt, som skal returneres i udfyldt og underskrevet stand til VP Investor Services, Weidekampsgade 14, 2300 København S, pr. brev, scanet pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk eller på fax 4358 8867, således at denne er VP Investor Services i hænde senest mandag den 23. februar 2015 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 www.novozymes.com/investor/generalforsamling.



Aktionæroplysninger

Selskabets samlede aktiekapital udgør nominelt kr. 639.400.000, hvoraf nominelt kr. 107.487.200 er A-aktier og nominelt kr. 531.912.800 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 www.novozymes.com/investor/generalforsamling:

- 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, 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". 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 traktament.

Bestyrelsen
Novozymes A/S

Novozymes A/S

Krogshøjvej 36
2880 Bagsværd
Danmark

Tel. +45 4446 0000
Fax +45 4446 2525

Direkte tlf. vedr.
generalforsamlingen:
Tel. 4446 8636 / 3077 8636
(Nina Lund)

Internet:
www.novozymes.com
CVR-nummer: 10 00 71 27

