
novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013



**Henrik Gürtler**

Formand for bestyrelsen

Administrerende direktør,

Novo A/S

**Kurt Anker Nielsen**

Næstformand for bestyrelsen



**Lena Olving**

Deputy CEO og
Chief Operating Officer,
Saab AB

(Sverige)



**Jørgen Buhl Rasmussen**

Administrerende direktør,
Carlsberg A/S



**Agnete Raaschou-Nielsen**

Bestyrelsesformand,
Brdr. Hartmann A/S



**Mathias Uhlén**

Professor, Kungliga Tekniska Högskolan

(Sverige)




novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013

**Søren Jepsen**

Manager, Regulatory Affairs



novozymes®
Rethink Tomorrow

**Lars Bo Køppler**

Tekniker



**Ulla Morin**

Laborant



novozymes®
Rethink Tomorrow



**Steen Riisgaard**

Administrerende direktør



**Per Falholt**

Koncerndirektør, Forskning & Udvikling





**Benny D. Loft**

Koncerndirektør,

Økonomi, Investor Relations, IT & Jura



**Peder Holk Nielsen**

Koncerndirektør, Enzyme Business

**Thomas Nagy**

Koncerndirektør,
Stakeholder Relations





**Thomas Videbæk**

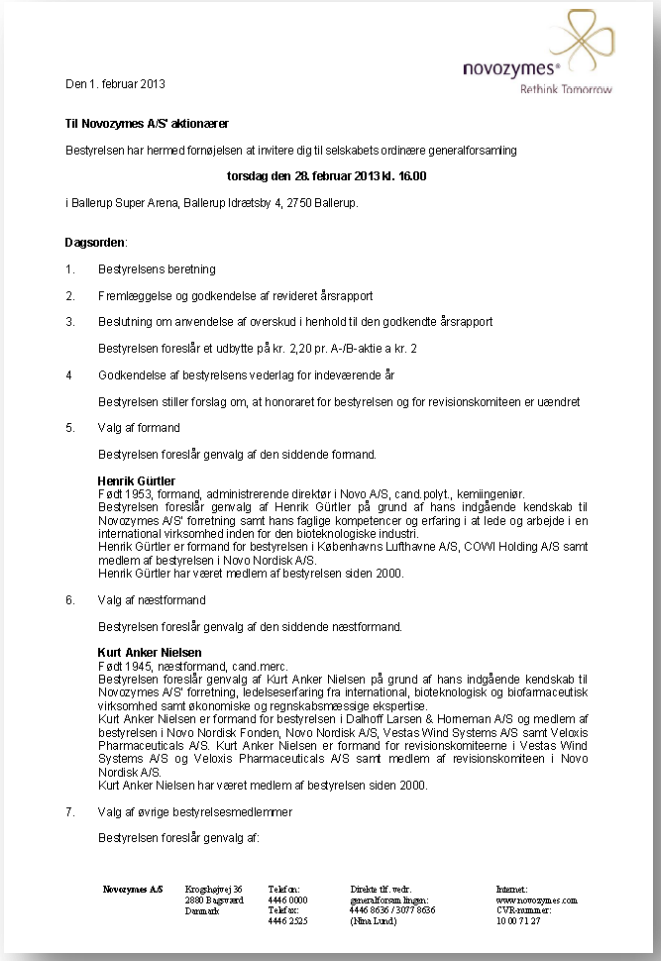
Koncerndirektør, BioBusiness

novozymes®
Rethink Tomorrow



pwc


novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013



Den 1. februar 2013

**Til Novozymes A/S' aktionærer**

Bestyrelsen har hermed fornøjelsen at invitere dig til selskabets ordinære generalforsamling

**torsdag den 28. februar 2013 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. 2,20 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 er uændret
5. Valg af formand

   Bestyrelsen foreslår genvalg af den siddende formand.

   **Henrik Gürtler**
   Født 1953, formand, administrerende direktør i 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 i Københavns Lufthavne A/S, COWI Holding A/S samt medlem af bestyrelsen i Novo Nordisk A/S.
   Henrik Gürtler har været medlem af bestyrelsen siden 2000.
6. 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 i Dalhoff Larsen & Horneman A/S og medlem af bestyrelsen i Novo Nordisk Fonden, Novo Nordisk A/S, Vestas Wind Systems A/S samt Veloxis Pharmaceuticals A/S. Kurt Anker Nielsen er formand for revisionskomiteerne i Vestas Wind Systems A/S og Veloxis Pharmaceuticals A/S samt medlem af revisionskomiteen i Novo Nordisk A/S.
   Kurt Anker Nielsen har været medlem af bestyrelsen siden 2000.
7. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer

   Bestyrelsen foreslår genvalg af:

**Novozymes A/S**
Krogshøjvej 36
2880 Bagsværd
Danmark

Telefon:
4446 0000
Telefax:
4446 2525

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

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


novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013

1. Bestyrelsens beretning
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende år
5. Valg af formand
6. Valg af næstformand
7. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
8. Valg af revisor
9. Forslag fra bestyrelsen:
   9a. Forslag om kapitalnedsættelse
   9b. Forslag om bemyndigelse til dirigenten
10. Eventuelt


novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013

# 2012:
# STYRKET IGENNEM UDFORDRENDE TIDER

- Organisk salgsvækst på 4% - under langsigtet målsætning
- God udvikling i indtjening og overskudsgrad
- Et godt år for vaskemiddel- og dyrefoderindustrien
- Guld i Dow Jones Sustainability Index
- Ny enzymfabrik åbnet i Nebraska, USA
- Opstart af kommerciel produktion af biobrændsel fra biomasse
- Signifikante partnerskaber:
  Syngenta, BASF, Beta Renewables, Natural Industries Inc.

# I PARTNERSKAB MOD FÆLLES MÅL

- Hvad sker der ude i verden?
- Hvad er tendenserne?
- Hvad vil vores kunder gerne have af os?



# TIL KAMP FOR DET BIOBASEREDE SAMFUND

novozymes®
Rethink Tomorrow



# KUNDEPARTNERSKABER

- Novozymes indgik en række partnerskaber i 2012 via
  - Virksomhedsopkøb
  - Distributionsaftaler
  - Eksklusivaftaler mv.

Fællesnævneren er teknologi og forretningsudvikling



# KUNDEPARTNERSKABER

## BÆREDYGTIG INNOVATION

novozymes®
Rethink Tomorrow

Novozymes kåret til
"Business Partner of the Year"
for femte år i træk



# KUNDEPARTNERSKABER
## -OPKØB AF KOMPLEMENTERENDE TEKNOLOGI

- Natural Industries Inc.
- Vi kan udnytte Novozymes' platform og kompetencer til at skabe mere værdi af de tilkøbte teknologier




novozymes
Rethink Tomorrow
syngenta

# KUNDEPARTNERSKABER

## NOVOZYMES TEKNOLOGI ER EFTERSPURGT

novozymes®
Rethink Tomorrow



# PARTNERSKABER PÅ DE INDRE LINJER



# SALG OG MARKEDER FOR NOVOZYMES

- 11,2 mia. kr.
- +7% i DKK
- +4% organisk vækst




ENZYME BUSINESS
novozymes
Rethink Tomorrow
▪ +7% i DKK
▪ 10 mia. i DKK
▪ +3% organisk
▪ 91% af den samlede omsætning
▪ Pæn salgsvækst for enzymer til vaskemidler og dyrefoder
▪ Udfordrende år for bioenergi

# BIOBUSINESS

- +5% i DKK
- +10% organisk

- Positiv udvikling inden for mikroorganismer til bæredygtigt landbrug



# RESULTATOPGØRELSEN

- Salgsvækst +4%
- Vækst i resultat af primær drift +17%
- Overskudsgrad på 24,4%
- Vækst i resultat efter skat +10%



# BALANCEN

63% egenkapitalandel

1.429 mio. kr. i nettogæld

1,4 mia. kr.
til aktionærer



# BÆREDYGTIGHEDSMÅL

- Alle mål nået på nær vandeffektivitet
- Stærk udvikling i $CO_2$ effektivitet
- En tragisk arbejdsulykke



# FORVENTNINGER TIL 2013

- 5-8% organisk salgsvækst
- 4-7% vækst i resultat af primær drift
- ~24% overskudsgrad
- ~20% afkast på investeret kapital



# BÆREDYGTIGHEDSFORVENTNINGER TIL 2013

I forhold til 2005

- 42%  energieffektivitet
- 50% reduktion af $CO_2$-udledning pr. kilo produkt
- 35% vandeffektivitet

- Reducere $CO_2$-udledningen med 50 millioner tons ved vores kunders anvendelse af løsninger

# OPDATEREDE MÅL




- En årlig salgsvækst på mere end 10% i gennemsnit
- En overskudsgrad på mere end 24%
- Et afkast på den investerede kapital på mere end 22%

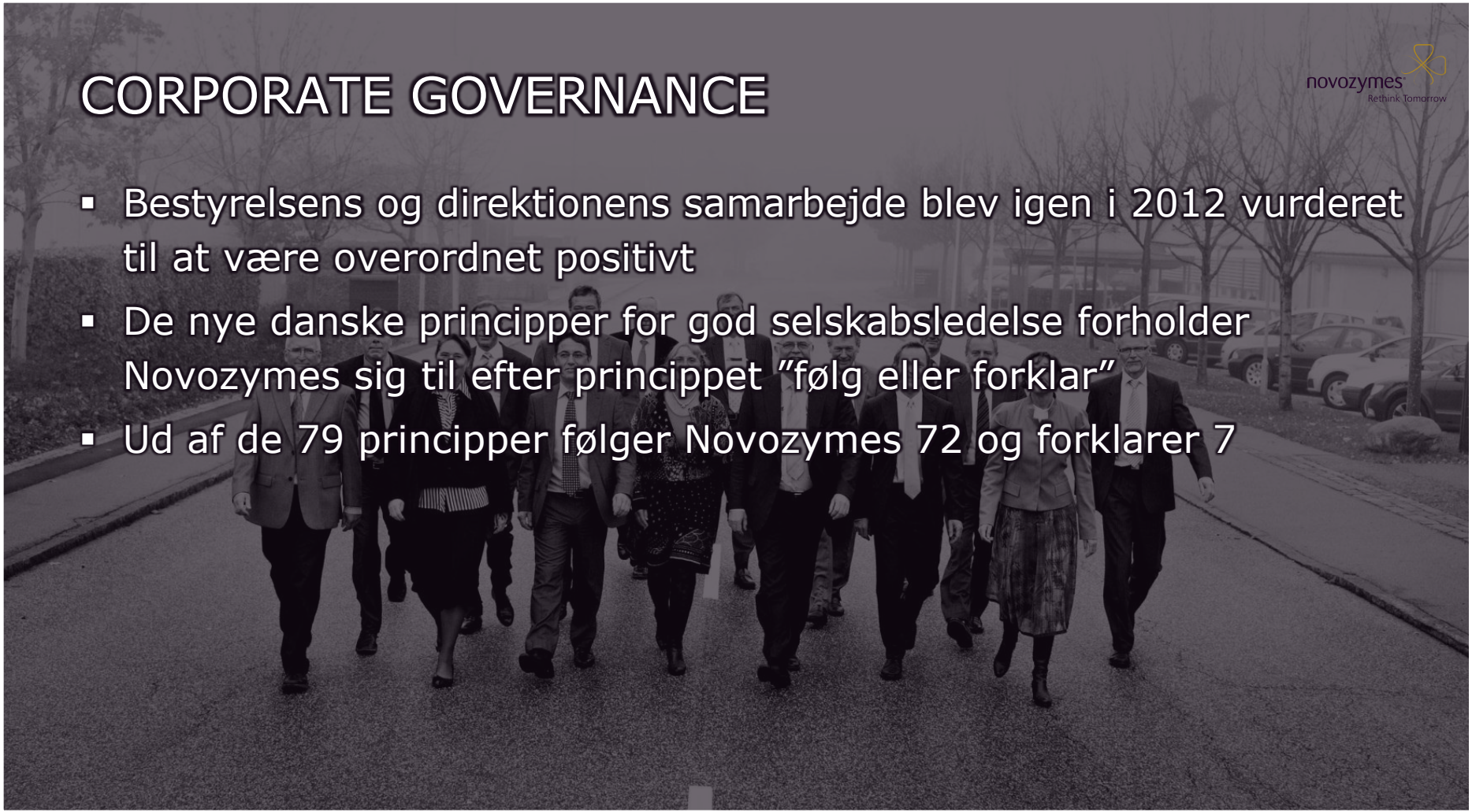
Målet for den gennemsnitlige organiske salgsvækst forventes at kunne nås fra 2015 og fremover efter en optrapning fra det nuværende niveau

# DIREKTIONENS AFLØNNINGSPOLITIK OG BESTYRELSENS HONORAR

- Lønpakke til direktionen består af
  - Fast løn
  - Kontantbonus, som tilgodeser årlige og individuelle mål
  - Aktiebaseret incitamentsprogram, som tilgodeser langsigtede mål
- Bestyrelsens honorar udgjorde 5,9 mio. kr.i 2012
- Bestyrelsens basishonorar på 416.666 kr. foreslås uændret i 2012



# CORPORATE GOVERNANCE



- Bestyrelsens og direktionens samarbejde blev igen i 2012 vurderet til at være overordnet positivt
- De nye danske principper for god selskabsledelse forholder Novozymes sig til efter princippet ”følg eller forklar”
- Ud af de 79 principper følger Novozymes 72 og forklarer 7

# OVERSKUDSDISPOSITION

- 2012 dividende = 2,20 kr. pr. aktie
- Stigning på 0,30 kr. (+16% over 2011-dividende)
- 34,1% af årets resultat (687 mio. kr.)
- Resterende overskud foreslås overført til næste år (1.329 mio. kr.)

# AKTIEKURSENS UDVIKLING

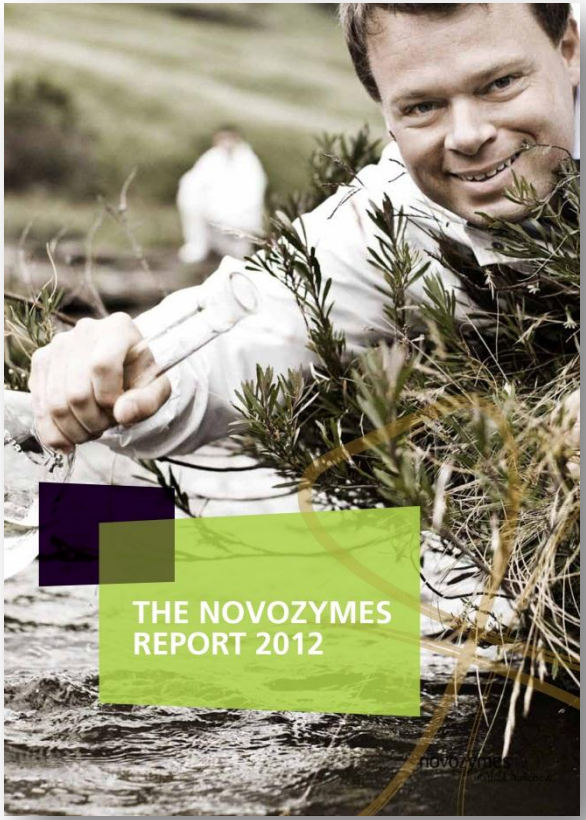
novozymes®
Rethink Tomorrow

17. nov. 2000 – 27. feb. 2013



# AFSLUTNING AF GENNEMGANG

- Afslutning på gennemgangen af 2012
- Læs mere i årsrapporten




novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013

# BESTYRELSENS VEDERLAG

- Basishonoraret foreslås fastsat til 416.666 kr. for almindelige bestyrelsesmedlemmer
- Formandens honorar foreslås fastsat til 3 gange basishonoraret
- Næstformandens honorar foreslås fastsat til 2 gange basishonoraret
- Tillægshonoraret for revisionskomiteens formand foreslås fastsat til 1 gange basishonoraret, og tillægshonoraret for øvrige medlemmer af revisionskomiteen foreslås fastsat til 0,5 gange basishonoraret


novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013



**Henrik Gürtler**

Formand for bestyrelsen

Administrerende direktør,

Novo A/S


novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013

**Kurt Anker Nielsen**

Næstformand for bestyrelsen




novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013

**Lena Olving**

Deputy CEO og
Chief Operating Officer,
Saab AB

(Sverige)



**Agnete Raaschou-Nielsen**

Bestyrelsesformand,
Brdr. Hartmann A/S



**Jørgen Buhl Rasmussen**

Administrerende direktør,
Carlsberg A/S



**Mathias Uhlén**

Professor, Kungliga Tekniska Högskolan

(Sverige)




novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013


Henrik Gürtler, formand
Kurt Anker Nielsen, næstformand
Agnete Raaschou-Nielsen
Lena Olving
Jørgen Buhl Rasmussen
Mathias Uhlén

# MEDARBEJDERVALGTE



Anders H. Knudsen
Senioroperatør



Lars Bo Køppler
Tekniker



Lena Bech Holskov
Safety Adviser


novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013

novozymes®
Rethink Tomorrow



pwc


novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013

# FORSLAG OM 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. 10.600.000 fra kr. 542.512.800 til kr. 531.912.800. Den samlede aktiekapital udgør herefter kr. 639.400.000.”

# Bemyndigelse til dirigenten

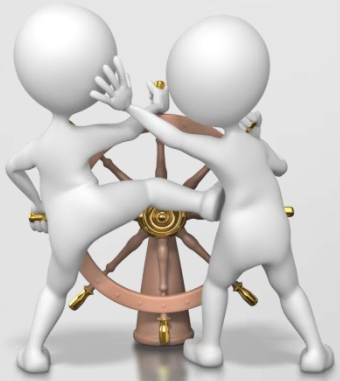
*"Generalforsamlingens dirigent bemyndiges til at foretage de ændringer i vedtægterne, herunder nummereringen, der måtte følge af vedtagelserne på generalforsamlingen. Dirigenten bemyndiges i øvrigt til at foretage ændringer og tilføjelser til det vedtagne samt i anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, som måtte blive krævet i forbindelse med registrering af de vedtagne ændringer."*

# Eventuelt




novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013

# STEEN RIISGAARD





novozymes®
Rethink Tomorrow

novozymes®
Rethink Tomorrow




novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013

# VELKOMMEN

# PEDER HOLK NIELSEN



# DET NYE HOLD



novozymes®
Rethink Tomorrow


novozymes
Rethink Tomorrow
NOVOZYMES
GENERALFORSAMLING
BALLERUP SUPER ARENA 2013

# FARVEL OG TAK FOR I DAG

Busserne til Ballerup station afgår lige uden for hallen
fra 18:30. Sidste bus afgår ca. 19:45

Næste års generalforsamling vil finde sted
den 26. februar 2014