

Novozymes A/S Generalforsamling 2016

novozymes



Henrik Gürtler

Formand for bestyrelsen

novozymes


Henrik Gürtler
Formand
Agnete Raaschou-Nielsen
Næstformand
Heinz-Jürgen Bertram
Lars Green
Lena Olving
Jørgen Buhl Rasmussen
Mathias Uhlén



Medarbejdervalgte medlemmer af bestyrelsen

novozymes



Lena Bech Holskov
Arbejdsmiljørådgiver

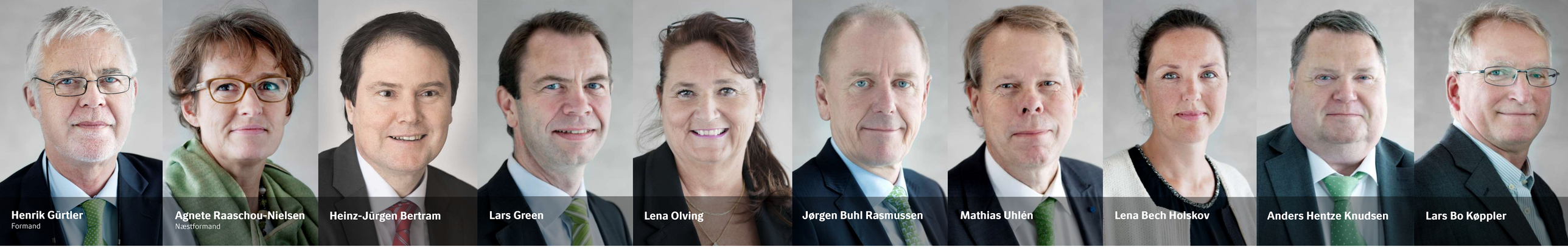


Anders Hentze Knudsen
Senioroperatør



Lars Bo Køppler
Tekniker

novozymes®



Den samlede bestyrelse

novozymes®

Ledelsen i Novozymes





Peder Holk Nielsen
CEO, Administrerende direktør

Tina Sejersgård Fanø
Koncerndirektør,
Landbrug & Bioenergi

Andrew Fordyce
Koncerndirektør,
Føde- & drikkevarer

Benny Dalgaard Loft
CFO, Koncerndirektør,
Koncernfunktioner

Anders Lund
Koncerndirektør,
Vaskemidler & Tekniske Industrier

Thomas Videbæk
COO, Koncerndirektør,
Forskning, Innovation & Produktion

novozymes®


pwc
novozymes



Niels Kornerup

Dirigent

novozymes



Novozymes A/S Generalforsamling 2016

novozymes

Novozymes A/S
Generalforsamling 2016



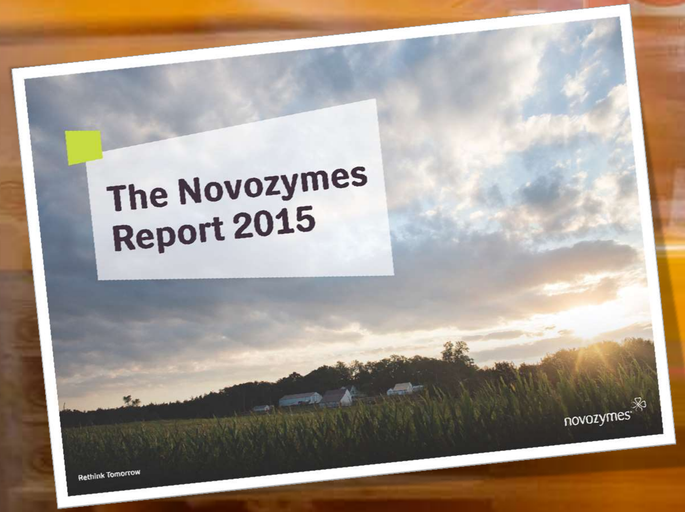
novozymes



Dagsorden

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:
   a. Kapitalnedsættelse
   b. Afskaffelse af ihændehaveraktier
   c. Bemyndigelse til dirigenten
10. Eventuelt

novozymes®


The Novozymes
Report 2015
Rethink Tomorrow
novozymes



2015:

Godt resultat, moderat salgsvækst

novozymes



2015:

Godt resultat, moderat salgsvækst

- Godt finansielt resultat i 2015
- Udfordrende år for salgsvæksten, specielt bioenergi
- Pæn vækst inden for føde- og drikkevarer
- Markant fremgang inden for landbrugsområdet
- Salgsvækst på 4 % organisk

novozymes

2015:

Godt resultat, moderat salgsvækst

FN´s nye bæredygtighedsmål fra september 2015



novozymes®

2015:

Et foranderligt år





2015:

Et foranderligt år

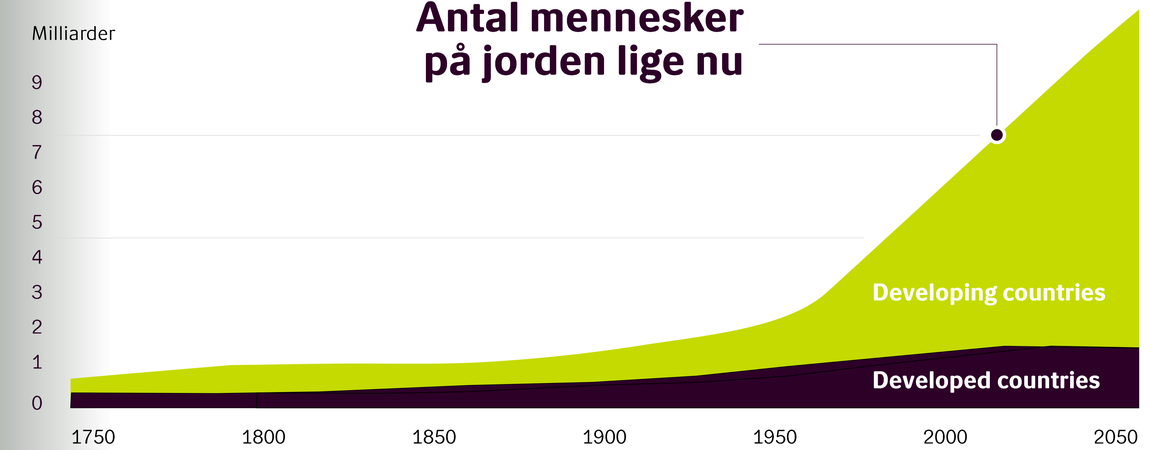
2015 bekræftede vigtigheden af:

- Årvågenhed
- Fleksibilitet
- Diversitet

novozymes

2015:

Et foranderligt år



Indtjeningsvækst – også for aktionærerne



novozymes

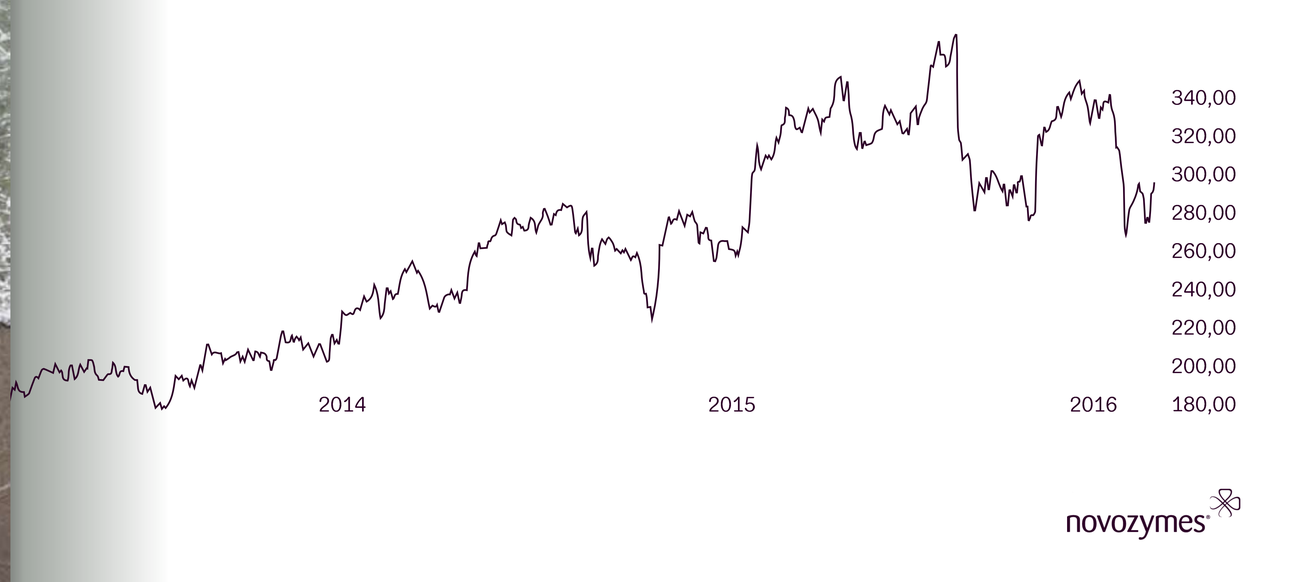


Indtjeningsvækst – også for aktionærerne

- Aktietilbagekøb for 2 mia. kr. i 2015
- Årlig dividende foreslås øget med 17 % til 3,5 kr. pr. aktie
- Forslag om udbetaling af 1 mia. kr. i udbytte
- Aktietilbagekøbsprogram på 2 mia. kr. igangsat i 2016
- 9 mia. kr. udloddet til selskabets ejere fra 2011 til 2015

novozymes

Indtjeningsvækst – også for aktionærerne







TOGETHER WE FIND BIOLOGICAL ANSWERS FOR BETTER LIVES IN A GROWING WORLD

LET'S **RETHINK TOMORROW**

PARTNERING FOR IMPACT

FOCUS AREAS

RALLY
FOR CHANGE

Form partnerships and networks with customers, consumers, organizations and governments to make a sustainable difference.

LEAD
INNOVATION

Excite our customers by delivering more significant innovation, tailored to their local markets.

FOCUS
ON OPPORTUNITIES

Prioritize the customers, markets and activities that hold the biggest opportunities for creating impact.

GROW
PEOPLE

Support Zymers and people around us in unfolding their full potential.

novozymes®





Peder Holk Nielsen

CEO, Administrerende direktør

novozymes



Resultater for 2015 og forventninger til 2016

novozymes

God indtjening på moderat salgsvækst





God indtjening på moderat salgsvækst

- Tocifret vækst i indtjeningen
- Organisk salgsvækst på 4 %, 12 % i danske kr.
- Revurdering af salgsvæksten over de kommende år i lyset af ændrede markedsforhold

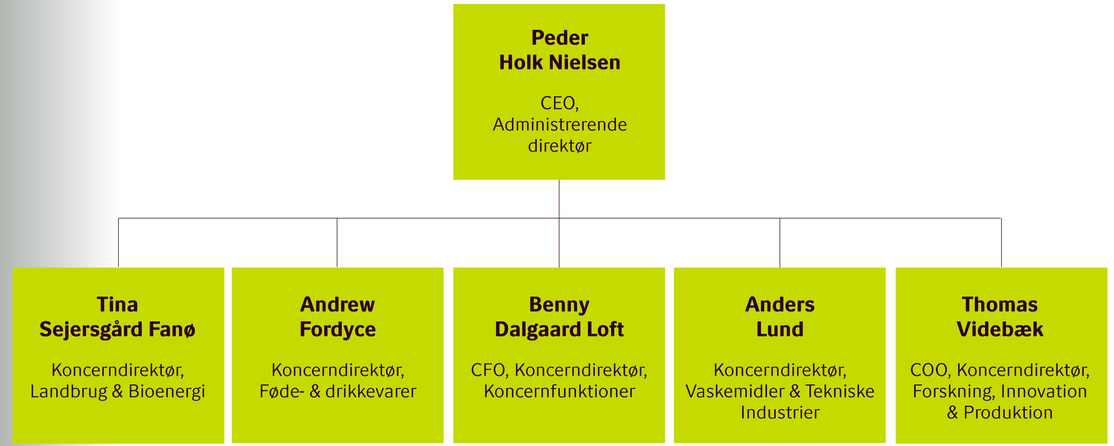
novozymes

Ændringer i organisationen og skift i ledelsen





Ændringer i organisationen og skift i ledelsen



novozymes®



2015

Forsknings-investeringer i fremtiden

novozymes



2015

Forsknings-investeringer i fremtiden

- 1,9 mia. kr. investeret i forskning og udvikling i 2015
- Stort udviklingsprogram med Monsanto inden for BioAg leverer resultater
- Markant udvikling af teknologier disse år skaber muligheder for at producere og udvikle flere biologiske løsninger i fremtiden

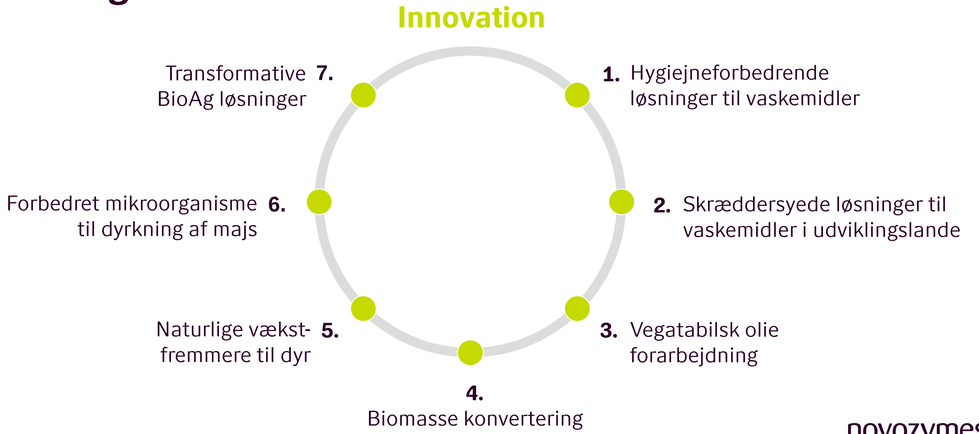
novozymes



2015

Forsknings-investeringer i fremtiden

Nye vækstmuligheder



novozymes

2015

Investeringer i nye anlæg og selskaber



novozymes



2015: Investeringer i nye anlæg og selskaber

- Novozymes investerede 1.015 mio. kr. i nye anlæg
- Opkøb af Pacific Vet Group inden for probiotika til dyr
- Nyt Innovationscenter i Lyngby bygges over de kommende år

novozymes

Markeds-gennemgang



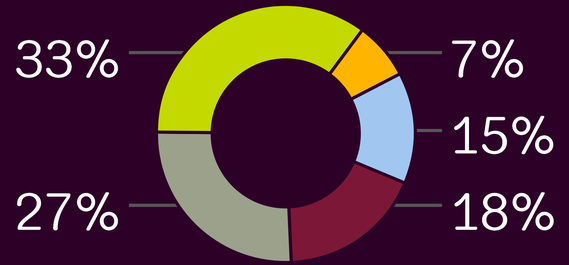
novozymes



Markeds-gennemgang



Sales by industry



novozymes®

Vaskemidler



novozymes



Vaskemidler

- 1 % organisk salgsvækst
- 33 % af det samlede salg
- Stærk vækst hos en række større internationale kunder
- Generel pæn vækst i udviklingsområder,
  dog udfordringer i Latinamerika
- Stor kunde reducerede enzymforbrug med kort varsel

novozymes



Føde- og drikkevarer

novozymes



Føde- og drikkevarer

- 5 % organisk salgsvækst
- 27 % af det samlede salg
- Pæn udvikling inden for bageriforretningen
- Fremgang i salg af enzymer til at producere sundere fødevarer

novozymes

Bioenergi



novozymes



Bioenergi

- Tilbagegang i salget på 5 % organisk
- 18 % af det samlede salg
- Markante udsving på energi- og afgrødemarkeder skaber store udfordringer for vores kunder

novozymes®

Landbrug og foder





Landbrug og foder

- 19 % organisk salgsvækst
- 15 % af det samlede salg
- Strålende samarbejde med Monsanto
- Enzymer til dyrefoder steg pænt

novozymes®

Tekniske og farma



novozymes



Tekniske og farma

- 6 % organisk salgsvækst
- 7 % af det samlede salg
- Hyaluronsyreaktiviteter indstillet
- Albuminforretningen udskilt i selvstændigt selskab med navnet Albumedix

novozymes

2015:

Resultat-opgørelse



novozymes



2015:

Resultat-opgørelse

Salg, mio. kr.	14.002	↑ 4 %
Resultat af primær drift, mio. kr.	3.884	↑ 15 %
Overskudsgrad	27,7 %	
Årets resultat, mio. kr.	2.825	↑ 12 %
Nettoinvesteringer før opkøb, mio. kr.	1.015	
Frie pengestrømme før opkøb, mio. kr.	2.324	

novozymes

Balance



novozymes



Balance

- Særdeles stærk balance
- Nettogæld 437 mio. kr.
- Egenkapitalandelen i forhold til den samlede balance: 65 %

2015:

Bæredygtigheds-resultater



novozymes



2015:

Bæredygtigheds-resultater

- 11 af 13 mål opnået
- Forbedringer af energi- og CO_2-effektiviteten
- Utilfredsstillende stigning i antallet af arbejdsulykker med fravær til følge

novozymes

2015:

Afrunding



novozymes



2015: Afrunding

- Pæne finansielle resultater
- Salgsvæksten ikke høj nok
- Novozymes står stadig stærkt



2016:

Finansielle forventninger

novozymes



2016:

Finansielle forventninger

- Organisk salgsvækst på 3-5 %
- Salgsvækst i kr. på 3-5 %
- Vækst i resultat af primær drift på 3-5 %
- Overskudsgrad på ~28 %
- Afkast af investeret kapital på 25-26 %
- Investeringer på 1,1 – 1,2 mia. kr.

novozymes



2016:

Bæredygtigheds-forventninger

novozymes



2016:

Bæredygtigheds-forventninger

- 18 % forbedret energieffektivitet
- 12 % forbedret vandeffektivitet
- 24 % af energi fra vedvarende energikilder
- Færre end 1,7 arbejdsulykker pr. mio. arbejdstimer
- Score over 75 i “tilfredshed og motivation”
- +40 % af forfremmede medarbejdere er kvinder

novozymes®

Langsigtede forventninger





Langsigtede forventninger

- Vækstambition på en årlig salgsvækst på 8-10 % fastholdes
- For 2017 og resten årtiet forventes årlig salgsvækst på niveau med den historiske performance på 6-7 %
- Ingen ændringer til rentabilitets- og afkastmål
  - Overskudsgrad ≥ 26 %
  - Afkast af investeret kapital ≥ 25 %

novozymes



Novozymes A/S
Generalforsamling 2016

novozymes



Aflønning og corporate governance

novozymes

Direktionens aflønnings-politik





Direktionens aflønnings-politik

Lønpakke til direktionen består af:

- Fast løn
- Kontantbonus, som tilgodeser årlige og individuelle mål
- Pensionsbidrag
- Aktiebaseret incitamentsprogram, som tilgodeser de langsigtede mål

novozymes

Bestyrelsens honorar





Bestyrelsens honorar

- Den samlede bestyrelse aflønnes med et fast honorar, som i 2015 udgjorde 7,4 mio. kr.

- Basishonoraret pr. medlem for 2016 foreslås fastsat til 500.000 kr. - identisk med 2015

Corporate governance





Corporate governance

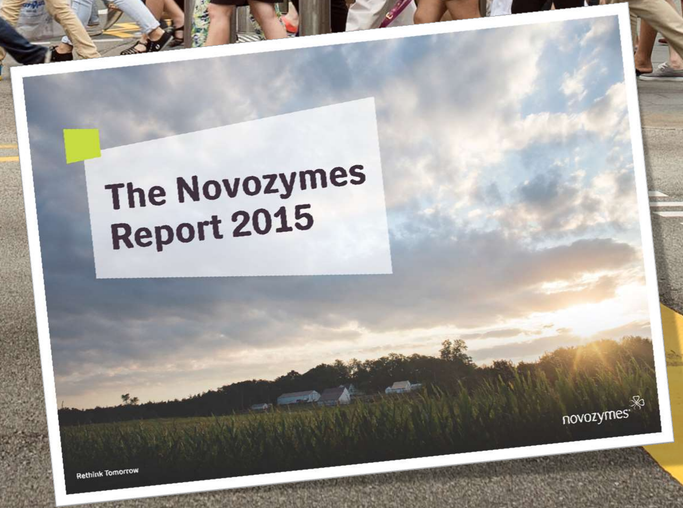
- I 2015 var der stor tilfredshed med dialogen og mødeafholdelsen
- Novozymes har i 2015 fulgt 43 ud af de 47 anbefalinger for god selskabsledelse
- Alle anbefalingerne og bestyrelsens stillingtagen til dem enkeltvis kan findes på Novozymes' hjemmeside



Novozymes A/S Generalforsamling 2016

novozymes

Årsrapporten



novozymes



Udbyttebetaling

- 3,50 kr. pr. aktie à 2 kr. - en stigning på 17 %
- 37,6 % af årets resultat svarende til 1.062 mio. kr.
- Det resterende overskud på 1.763 mio. kr. foreslås overført til næste år

novozymes



Novozymes A/S Generalforsamling 2016

novozymes



Bestyrelsens honorar 2016

- Basishonoraret foreslås fastsat til 500.000 kr. for almindelige bestyrelsesmedlemmer
- Formandens honorar, næstformandens honorar og tillægshonorarerne for medlemmerne af revisionskomiteen foreslås at følge tidligere års principper

novozymes

Valg af formand

novozymes



Henrik Gürtler

Formand for bestyrelsen

novozymes

Valg af næstformand



Jørgen Buhl Rasmussen

Næstformand for bestyrelsen

novozymes

Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer

novozymes

Øvrige bestyrelses-medlemmer



De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer


Henrik Gürtler
Jørgen Buhl Rasmussen
Heinz-Jürgen Bertram
Lars Green
Agnete Raaschou-Nielsen
Mathias Uhlén



De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer

novozymes®



Den samlede bestyrelse

novozymes®


novozymes

Rokade



novozymes

Farvel til Lena Olving



novozymes



Novozymes A/S Generalforsamling 2016

novozymes


pwc
novozymes

Forslag fra bestyrelsen





Kapital-nedsættelse

Bestyrelsen foreslår:

- Selskabets B-aktiekapital nedsættes med 6.000.000 kr. fra 518.512.800 kr. til 512.512.800 kr.
- Den samlede aktiekapital udgør herefter 620.000.000 kr.
  - A-aktiekapital udgør 17 %
  - B-aktiekapital udgør 83 %

novozymes®

Forslag om vedtægts-ændringer





Forslag om vedtægts-ændringer

§ 4.1 i vedtægterne foreslås ændret til:

”Aktierne udstedes som navneaktier og noteres på navn i selskabets ejerbog. B-aktierne registreres i VP Securities A/S. Notering af en B-aktie på navn i ejerbogen skal kun have gyldighed over for selskabet, når underretning om notering er modtaget fra VP Securities A/S. Selskabet indestår ikke for rigtigheden af de fra VP Securities A/S modtagne meddelelser.”

novozymes



Forslag om vedtægts-ændringer

§ 5.4 i vedtægterne foreslås ændret til:

"Ved forhøjelse af aktiekapitalen i medfør af pkt. 5.1 til 5.3 skal i øvrigt gælde (i) at aktierne skal udstedes som navneaktier, (ii) at A-aktierne ikke er omsætningspapirer, mens B-aktierne er omsætningspapirer, og (iii) at vedtægternes bestemmelser om henholdsvis A- og/eller B-aktier i øvrigt skal finde anvendelse."

novozymes



Forslag om vedtægts-ændringer

§ 7.5 i vedtægterne foreslås ændret, så følgende slettes:

”og via Erhvervsstyrelsens it-system”

novozymes

Bemyndigelse til dirigenten



Eventuelt



novozymes



Novozymes A/S Generalforsamling 2016

novozymes



Tak og på gensyn i 2017

Generalforsamlingen 2017 finder sted den 22. februar


novozymes®