Novozymes A/S
Ekstraordinær Generalforsamling



Novozymes A/S Ekstraordinær Generalforsamling



Cees de Jong

Formand



novozymes



novozymes

Vi skaber en global, førende spiller inden for biosolutions

CHR HANSEN

novozymes®

novozymes®

Niels Kornerup

Dirigent



novozymes®

Dagsorden

1. Beslutning om vedtagelse af gennemførelsen af fusion af Novozymes og Chr. Hansen Holding A/S i overensstemmelse med fusionsplan af 12. december 2022
2. Ændring af vedtægternes punkt 12.2 vedrørende bestyrelsens sammensætning (forhøjelse af det maksimale antal generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 8 til 10)
3. Skadesløsholdelse af ledelsen m.fl. i forbindelse med fusion af Novozymes og Chr. Hansen Holding A/S
   a) Godkendelse af skadesløsholdelse af ledelsen m.fl.
   b) Vedtagelse af skadesløsholdelse af ledelsen m.fl. (i den form, der fremlægges under dagsordenens punkt 3a)) som et nyt punkt 14a i vedtægterne
   c) Ændring af vederlagspolitikken i overensstemmelse med skadesløsholdelsen af ledelsen m.fl. (som foreslås godkendt under dagsordenens punkt 3a)
4. Bemyndigelse til Plesner Advokatpartnerselskab til at registrere de vedtagne forslag

novozymes

Punkt 1

Beslutning om vedtagelse af gennemførelsen af fusion af Novozymes og Chr. Hansen Holding A/S i overensstemmelse med fusionsplan af 12. december 2022

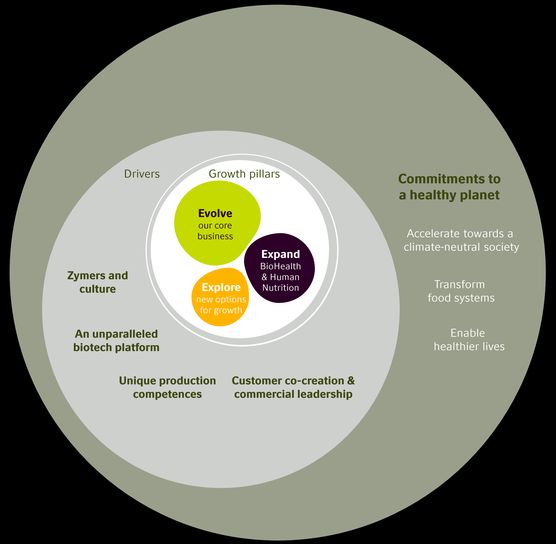


Novozymes A/S
Ekstraordinær Generalforsamling



Novozymes A/S Ekstraordinær Generalforsamling





Det[illegible]

15 miljarder euro

for 3 [illegible] 2040

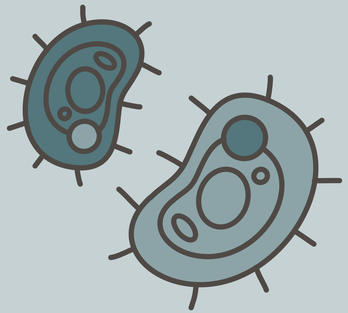
novozymes

Enestående teknologiplatform til at opnå markante synergieffekter

CHR HANSEN | novozymes®

novozymes®

Enestående teknologiplatform til at opnå markante synergieffekter

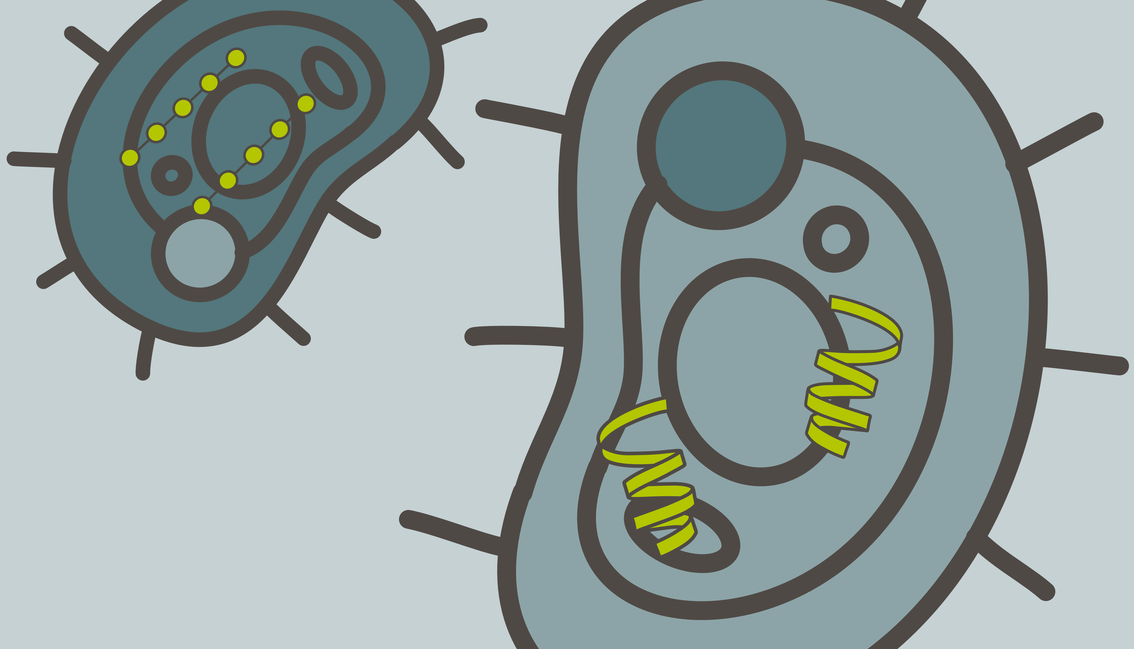


Chr. Hansen er førende inden for
produktion af mikroorganismer

novozymes®

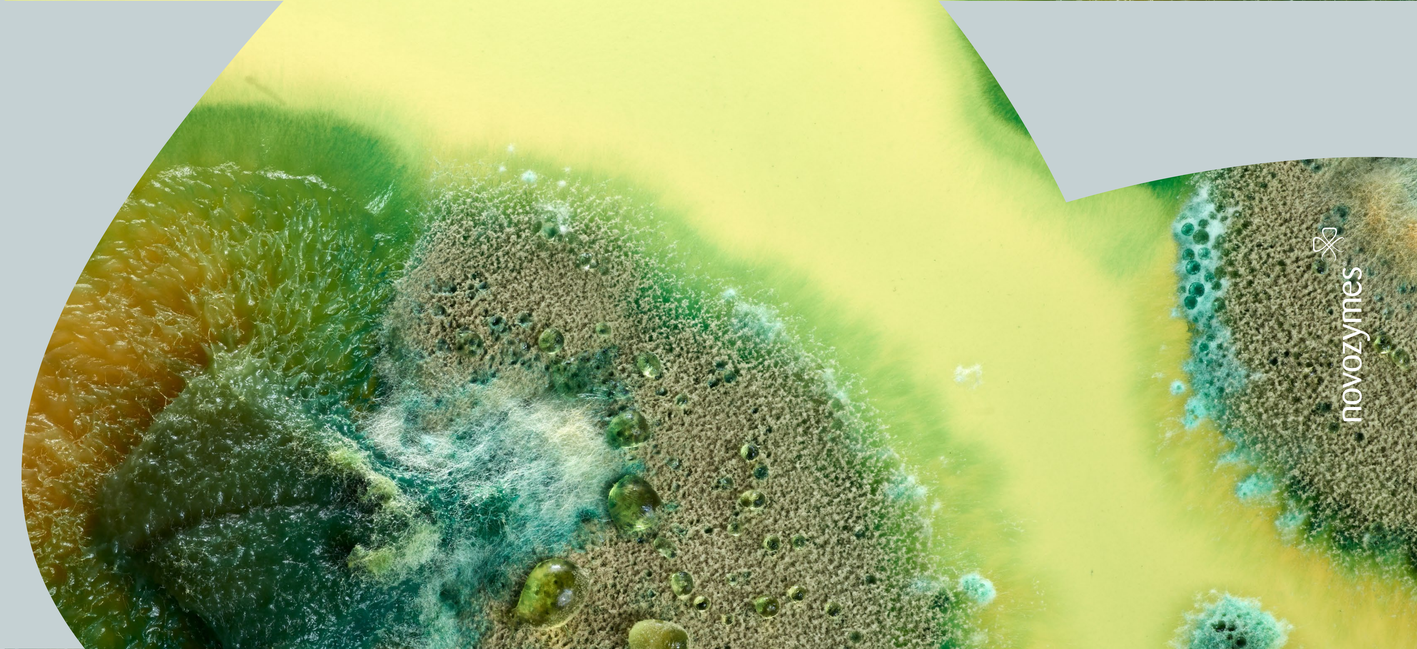
Enestående teknologiplatform til at opnå markante synergieffekter

Novozymes udvikler mikroorganismer
der kan producere enzymer og proteiner

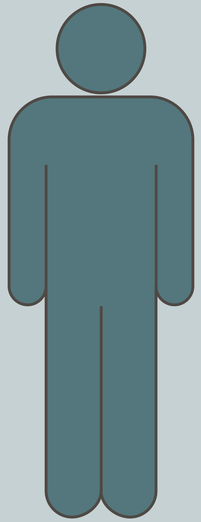


novozymes

Enestående teknologiplatform til at opnå markante synergieffekter

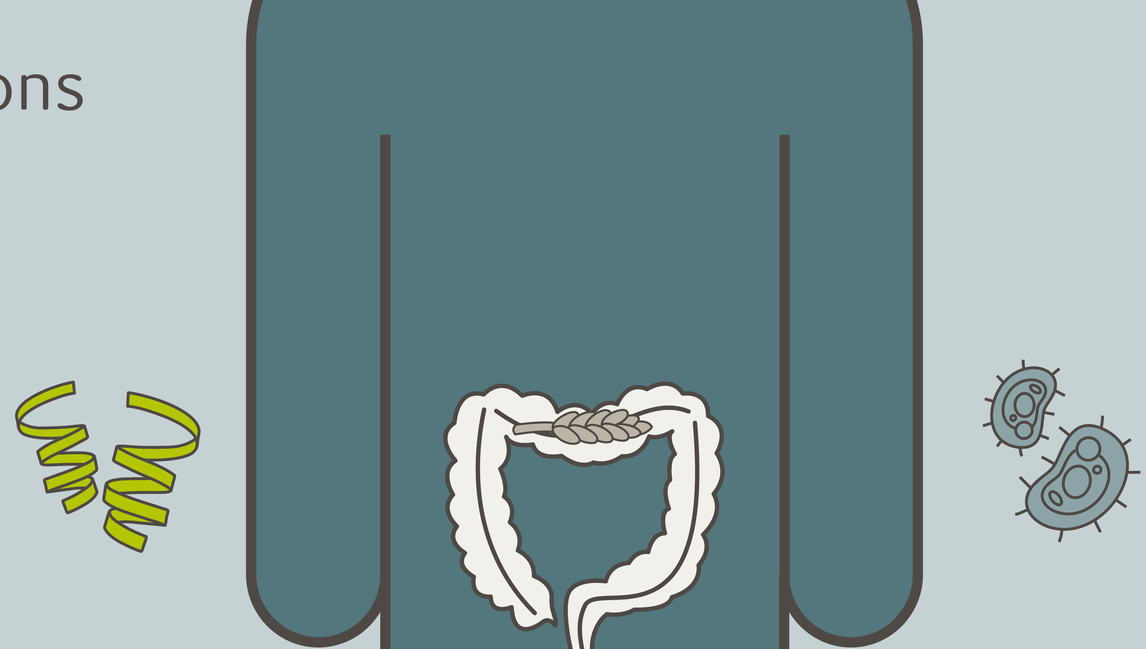


Specialiserede biosolutions



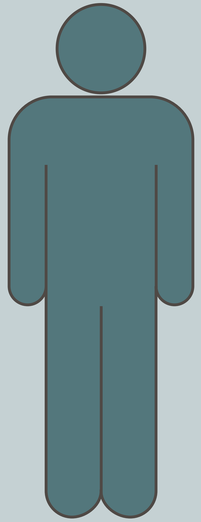
novozymes

Specialiserede biosolutions



novozymes

Specialiserede biosolutions



novozymes

Markante synergieffekter

Opskalering

Samarbejde med kunderne

Markedstilstedeværelse

Krydssalg

Teknologiske synergier

Udvidet kundebase



En fælles arv









Cees de Jong
Formand



Jesper Brandgaard
Næstformand



Heine Dalsgaard



Kasim Kutay



Kevin Lane



Kim Stratton



Lise Kaae



Morten Sommer



Sharon James

novozymes

Chr. Hansen Novozymes

Med forbehold for generalforsamlingens godkendelse



Anne Breum



Anders Hentze Knudsen



Preben Nielsen



Jens Øbro



Karen Louise Lauesen



Kim Ib Sørensen

Novozymes Chr. Hansen observers

Med forbehold for generalforsamlingens godkendelse

novozymes



Cees de Jong
Formand



Jesper Brandgaard
Næstformand



Heine Dalsgaard



Kasim Kutay



Kevin Lane



Kim Stratton



Lise Kaae



Morten Sommer



Sharon James



Anne Breum



Anders Hentze Knudsen



Preben Nielsen



Jens Øbro



Karen Louise Lauesen



Kim Ib Sørensen

Chr. Hansen observatører

Chr. Hansen

Novozymes

Med forbehold for generalforsamlingens godkendelse

novozymes



Dominique Reiniche
Rådgiver for formandskabet

novozymes



Ester Baiget
CEO



Lars Green
CFO

novozymes

Kort om den sammenlagte virksomhed

Årlig omsætning på ca.

3,5 mia. euro

Samlet årlig omsætning i dag

Forventet organisk omsætningsvækst (CAGR) frem til 2025 (inkl. synergier)

6-8%

I forhold til 2023

29%

Forventet EBIT-margin i 2025 (inkl. synergier)

Før integrationsomkostninger og afskrivninger i forbindelse med købesumsfordeling

novozymes

Tak



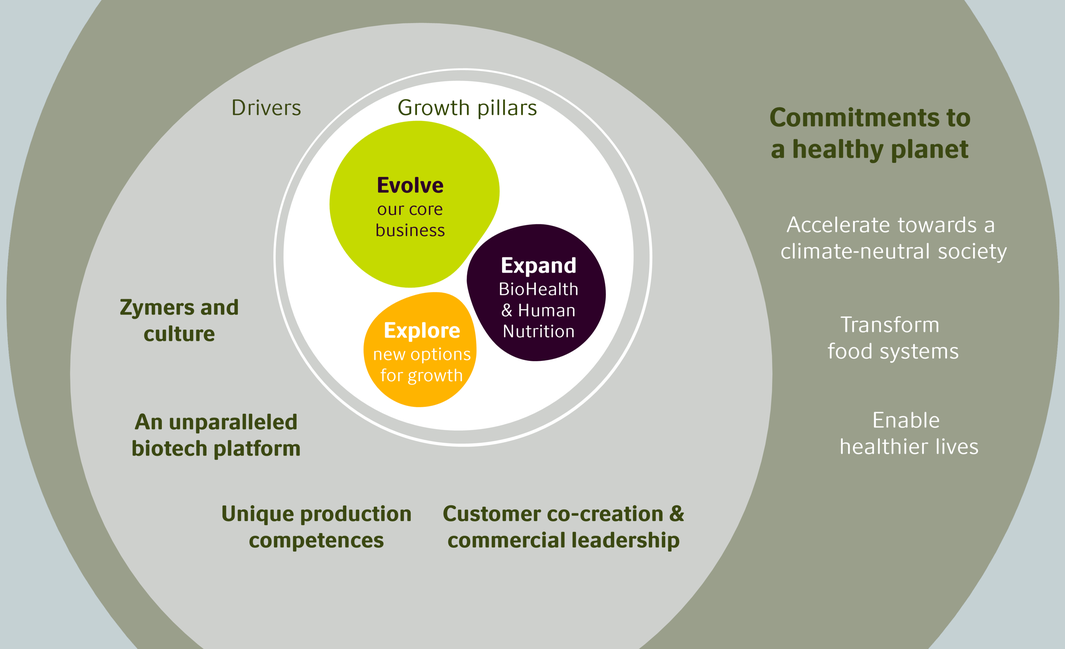
Novozymes A/S
Ekstraordinær Generalforsamling



Novozymes A/S Ekstraordinær Generalforsamling



Det næste vigtige skridt på vores strategiske rejse



novozymes

CHR. HANSEN

Omsætning
1,2 mia. euro
EBIT-margin
før særlige poster
26,8%

- Førende kommercielle producent af bakterier
- Applikationscentre, der understøtter salget i over 140 lande
- Investerer ca. 8% af omsætningen i R&D
- 3.400 patenter og 3.100 varemærker
- Ca. 3.800 medarbejdere

novozymes®

Omsætning
2,3 mia. euro
EBIT-margin
før særlige poster
26,4%

- Førende enzymproducent
- Kunder i over 30 industrier og 130 lande
- Investerer ca. 11% af omsætningen i R&D
- 6.500 patenter, der er godkendt eller under behandling
- Ca. 6.800 medarbejdere

novozymes

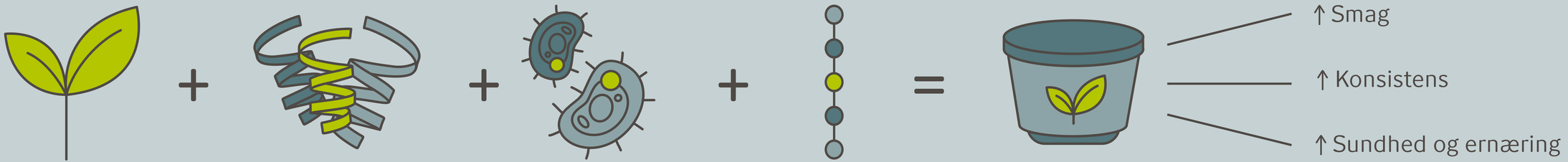
En enestående mulighed for at styrke væksten

Sammenlægningen vil give os

- En af verdens største samlinger af bakteriestammer
- Stor innovations- og applikationsstyrke
- Produktionskompetencer i verdensklasse



Værdiskabende løsninger, der styrker væksten



Plante

Planteproteiner udvundet med Novozymes' enzymer

Chr. Hansens kulturer/mikrober

Værdiskabende proteiner

Plantebaseret yoghurt

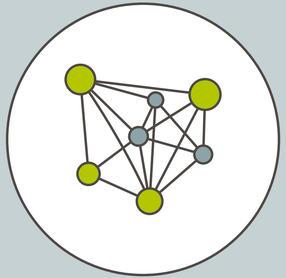
novozymes

Vores samlede portefølje og kompetencer lader os levere løsninger til fremtidige behov

- Opsamling og udnyttelse af CO_2
- Erstatte kemisk gødning i landbruget



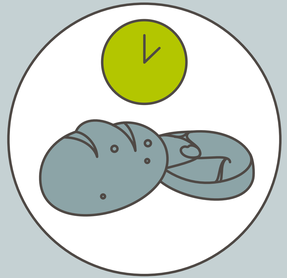
Årlige omsætningssynergier på 200 mio. euro inden for fire år



Salg af løsninger gennem vores sammenlagte netværk



Krydssalg af komplementære løsninger



Udbygge biobeskyttelsesløsninger

novozymes

Realisering af omkostningssynergier skal styrke væksten på mellemlang sigt

50-60%

fra salgs- og administrationsomkostninger og rationalisering af eksterne underleverandører



40-50%

fra produktionsomkostninger, herunder produktionsoptimering, effektivisering af porteføljen og besparelser på indkøb



Førende inden for bæredygtighed

Sundere liv

Positiv indvirkning på klimaet



Vores fortsatte engagement

75%
reduktion i scope 1 og 2
(egen produktion)

35%
reduktion i scope 3
(samlet forsyningskæde)

45 / 45%
kønsbalance på tværs af alle
faggrupper og i de øverste ledelseslag

CO_2 neutral

2023 2030 2050



En enestående samarbejdspartner for vores kunder



novozymes

Flere end 10.000 af branchens dygtigste







novozymes

Stærk finansiel profil

Forventet organisk omsætningsvækst (CAGR) frem til 2025 (inkl. synergier)

6-8%

I forhold til 2023

Forventet EBIT-margin i 2025 (inkl. synergier)

29%

Før integrationsomkostninger og afskrivninger i forbindelse med købesumsfordeling

Indtjening per aktie
Forventes stigende til en **midt-encifret procentsats** i det tredje år efter gennemførelsen

novozymes

En enestående samarbejdspartner inden for biosolutions

Teknologi og produktportefølje

Enestående tilstedeværelse

Attraktiv finansiel profil

Branchens dygtigste



Tak



Novozymes A/S
Ekstraordinær Generalforsamling



Novozymes A/S Ekstraordinær Generalforsamling

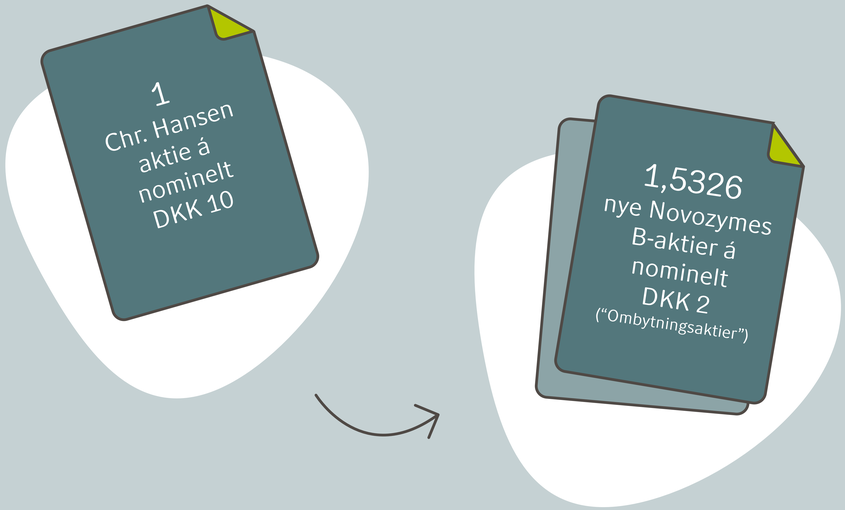


Transaktionsstruktur

- Den foreslåede sammenlægning vil blive gennemgennemført som en fusion i henhold til selskabsloven
- Som led i fusionen vil Chr. Hansen ophøre som juridisk enhed, og selskabets aktier vil blive afnoteret fra handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen



Transaktionsstruktur



Transaktionsstruktur

- Bytteforholdet svarer til en præmie på 49% for aktierne i Chr. Hansen baseret på den relative værdi af de to aktier den 9. december 2022
- Novo Holdings har for sin ejerandel i Chr. Hansen på omkring 22% accepteret et bytteforhold på 1,0227x som er mindre gunstigt end det der er blevet tilbudt free-float aktionærerne
- Baseret på et 30-dages gennemsnit af de to selskabers aktiekurser forud for offentliggørelsen, er præmien lige over 30%



Transaktionsstruktur

- Novo Holdings har udtrykt, at de har til hensigt at bevare en ejerandel på ca. 25,5% af den samlede aktiekapital i den sammenlagte virksomhed
- Samlet udstedes der som led i sammenlægningen 187.298.646 styk nye Novozymes B-aktier



Transaktionsstruktur

Forventet ejerstruktur efter sammenlægning, baseret på ejerforholdene den 2. marts 2023

Ejerskab



Eksisterende **Novozymes** aktionærer
42,8%

Novo Holding
22,6%

Eksisterende **Chr. Hansen** aktionærer
33,7%

Egne aktier
0,9%

novozymes

Kapitalstruktur

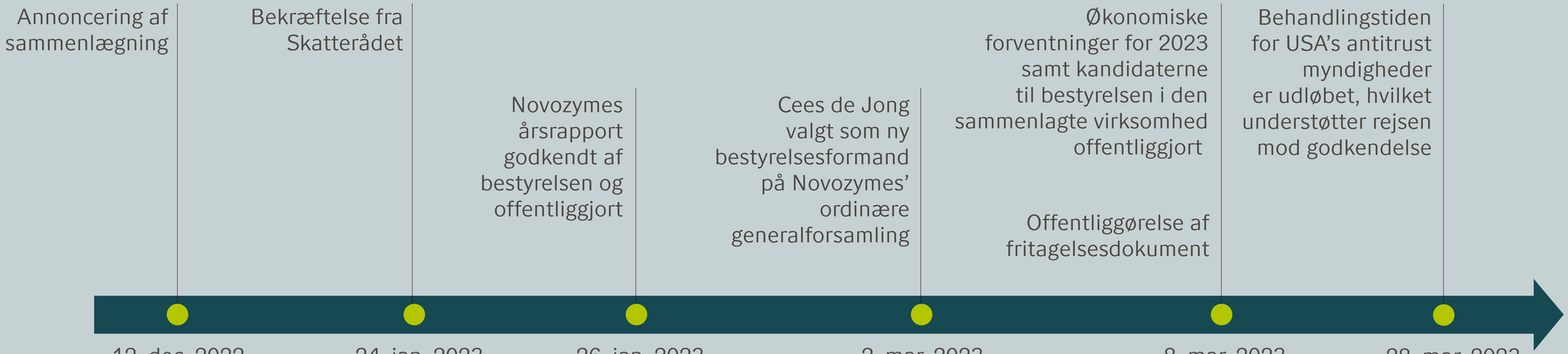
Kapitalstruktur

Forventet nettorentebærende gæld mellem 1,3-1,7x EBITDA før særlige poster

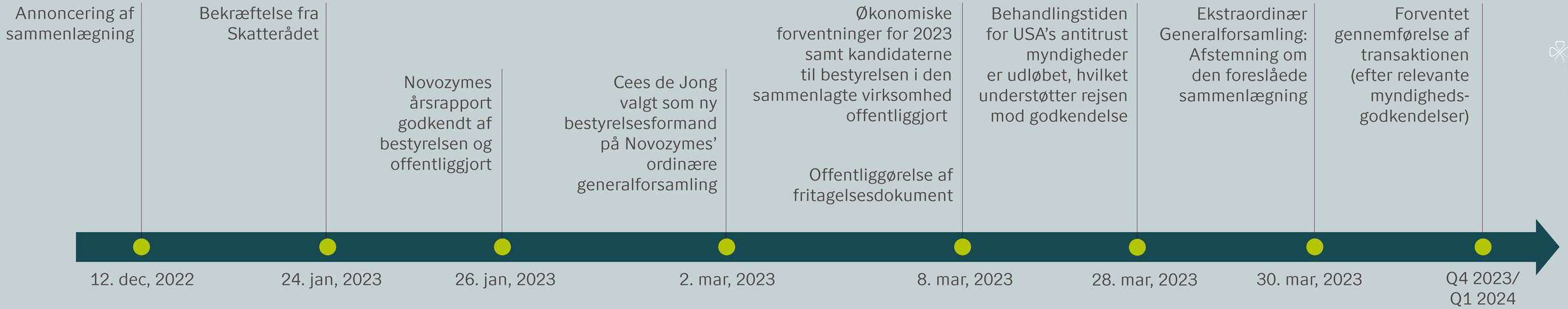
Udbyttebetaling

Forventet udbyttebetaling på omkring 50%

Væsentlige milepæle



Væsentlige milepæle



CHR HANSEN

novozymes®

Nyt navn og brand



Hørsholm eller Lyngby

novozymes®

Tak



Novozymes A/S
Ekstraordinær Generalforsamling



Novozymes A/S Ekstraordinær Generalforsamling



Punkt 2

Ændring af vedtægternes punkt 12.2 vedrørende bestyrelsens sammensætning (forhøjelse af det maksimale antal generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 8 til 10)



Punkt 3

Skadesløsholdelse af ledelsen m.fl. i forbindelse
med fusion af Novozymes og Chr. Hansen Holding A/S

a) Godkendelse af skadesløsholdelse af ledelsen m.fl.

b) Vedtagelse af skadesløsholdelse af ledelsen m.fl. (i den form, der fremlægges under dagsordenens punkt 3a)) som et nyt punkt 14a i vedtægterne

c) Ændring af vederlagspolitikken i overensstemmelse med skadesløsholdelsen af ledelsen m.fl. (som foreslås godkendt under dagsordenens punkt 3a)



Punkt 4

Bemyndigelse til Plesner Advokatpartnerselskab
til at registrere de vedtagne forslag



Novozymes A/S
Ekstraordinær Generalforsamling



Tak



novozymes®