Novozymes A/S
Ordinær Generalforsamling 2024

Cees de Jong

Bestyrelsesformand

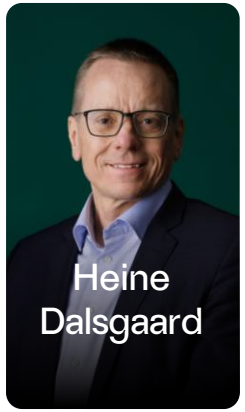


novonesis

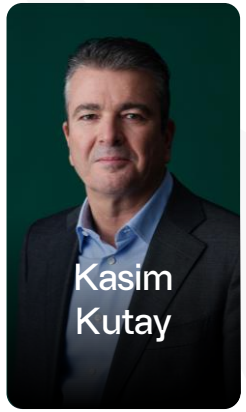
Bestyrelse

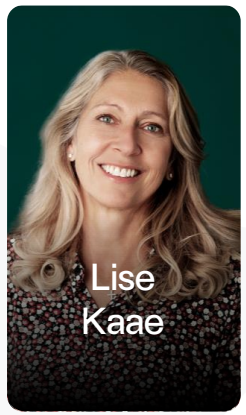




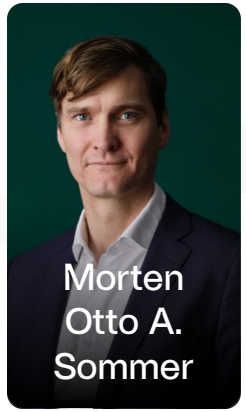


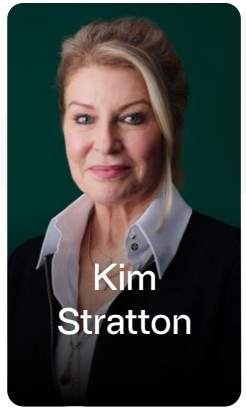


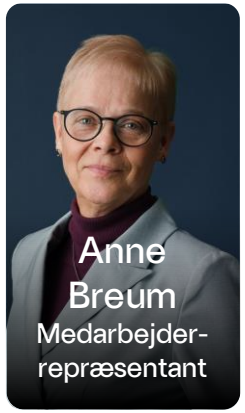




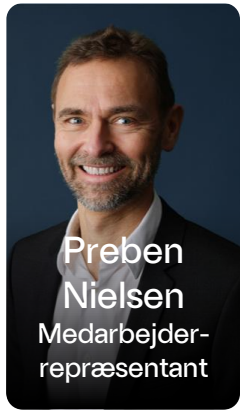




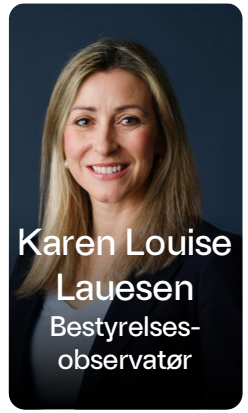


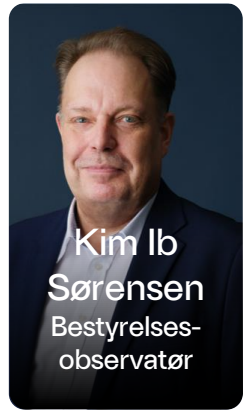








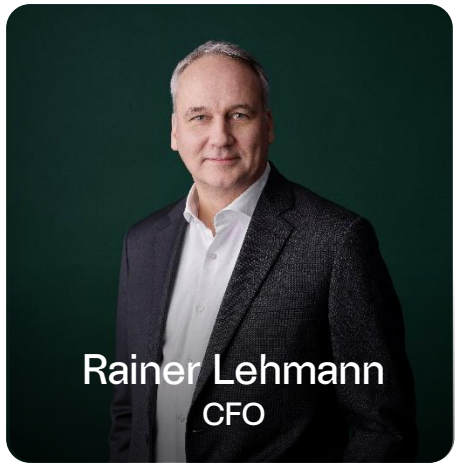




novonesis

Vores Executive Leadership Team





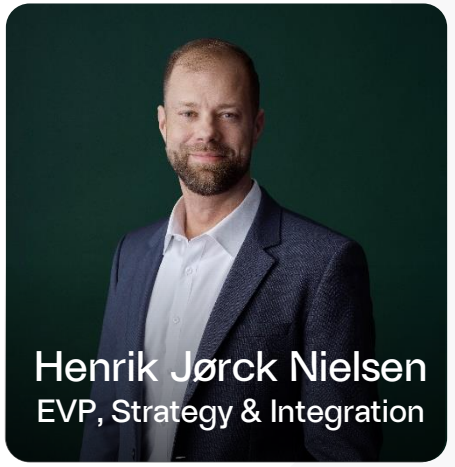
















Valg af ny revisor

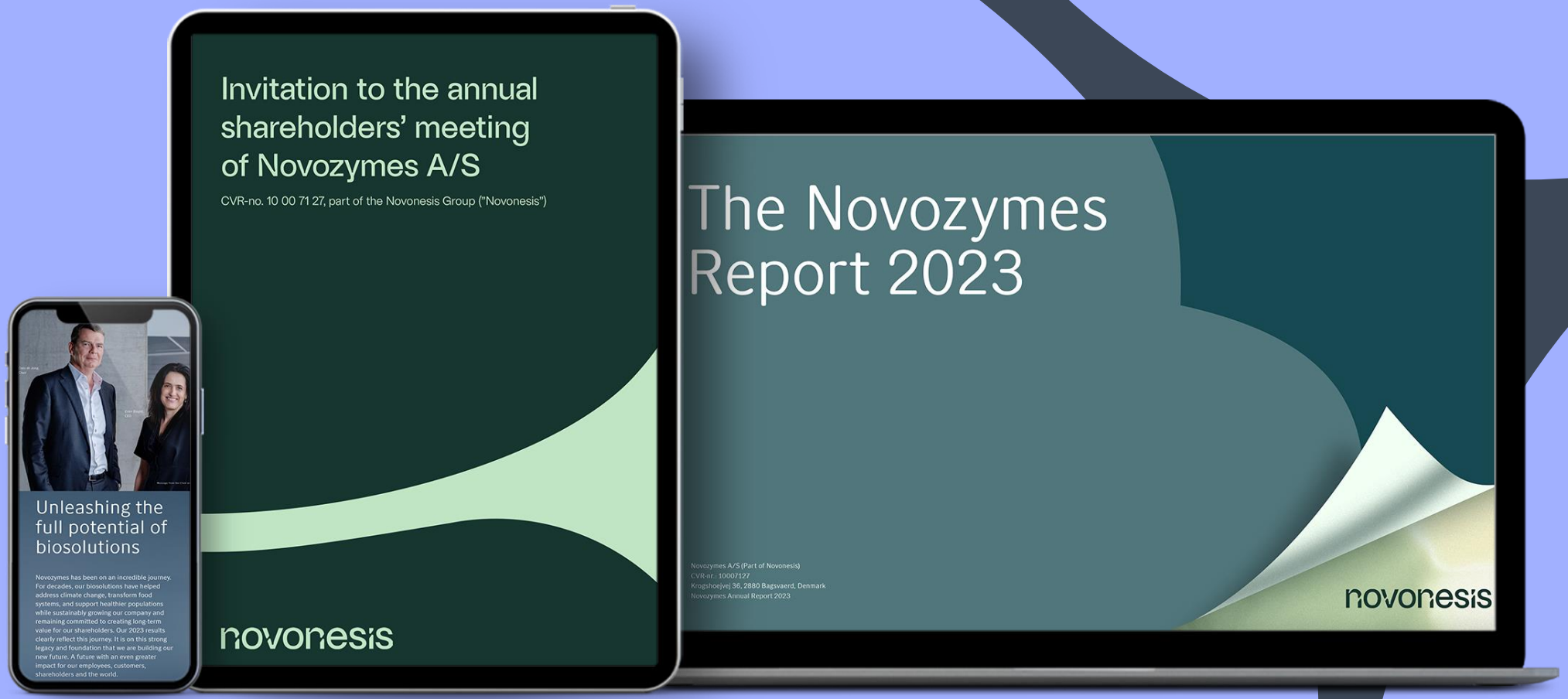


novonesis

Anders Ørjan Jensen

Dirigent

novonesis


Invitation to the annual shareholders' meeting of Novozymes A/S
CVR-no. 10 00 71 27, part of the Novonesis Group ("Novonesis")
novonesis
The Novozymes Report 2023
Novozymes A/S (Part of Novonesis)
CVR-nr.: 10007127
Krogshoejvej 36, 2880 Bagsvaerd, Denmark
Novozymes Annual Report 2023
novonesis
Unleashing the full potential of biosolutions
Novozymes has been on an incredible journey. For decades, our biosolutions have helped address climate change, transform food systems, and support healthier populations while sustainably growing our company and remaining committed to creating long-term value for our shareholders. Our 2023 results clearly reflect this journey. It is on this strong legacy and foundation that we are building our new future. A future with an even greater impact for our employees, customers, shareholders and the world.

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2023
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2023
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
6. Valg af formand
7. Valg af næstformand
8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af revisor
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Ændringer af vederlagspolitikken
12. Bemyndigelse til dirigenten
13. Eventuelt

Novozymes A/S
Ordinær Generalforsamling 2024


Biosolutions
– mere relevante end nogensinde
novonesis


Resultatet for 2023 afspejler
en rejse i profitabel vækst
novonesis



Novozymes' resultat for 2023 afspejler en rejse i profitabel vækst

5 %
organisk salgsvækst

25,4 %
EBIT-margin
før særlige poster

18
nye biosolutions lanceret

Investering i fremtiden og i bæredygtig vækst



Biosolutions effekt og indvirkning

Reducere CO_2 udledning med op til

4,3 mia. ton

8 % af verdens CO_2-udledning

Adresserbart marked for biosolutions

EUR mia. **~15**

Økonomisk indvirkning fra biosolutions

x3 i 2040

novonesis

Bioteknologiens bidrag i Europa

~900.000

europæiske job

~4 %

årlig vækstrate
(mod samlet 1-2 % i Europa)



novonesis

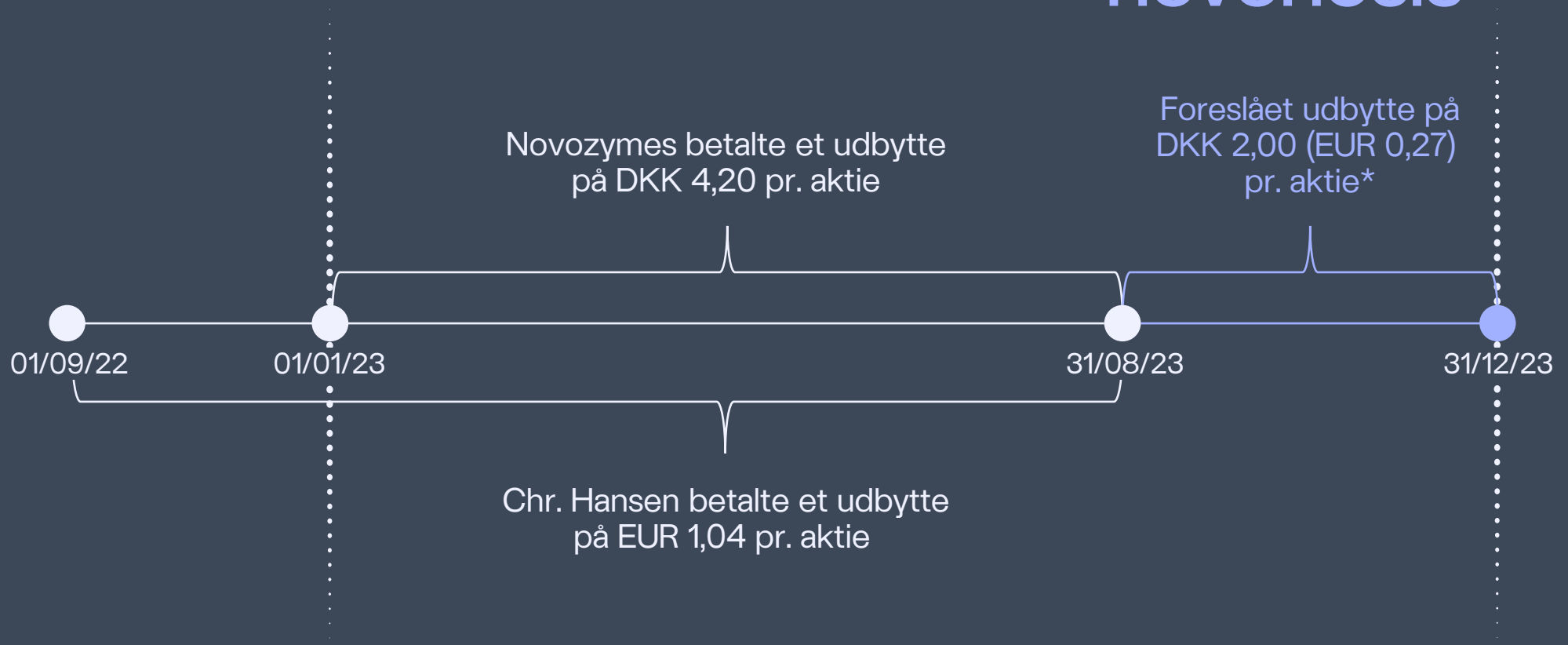

Hvis vi vil
forandre verden,
må vi skabe
industriel
transformation
novonesis


67 %
Absolut reduktion af udledningen af drivhusgasser fra driften i forhold til 2018
Klimaneutral målt på scope 1, 2 og 3 i
2050
novonesis



Vi gjorde fremskridt inden for diversitet, lighed og inklusion, og vi har som mål at opnå kønsbalance på tværs af virksomheden i 2030

At være førende inden for bæredygtighed går hånd i hånd med at skabe værdi for vores aktionærer



** Novonesis henviser til den juridiske enhed Novozymes A/S efter sammenlægningen med Chr. Hansen Holding A/S*

Værdiskabelse for aktionærerne

DKK ~ 104 mia.

markedsværdi
ultimo 2023

5 %

stigning i
forhold til 2022

~9 %

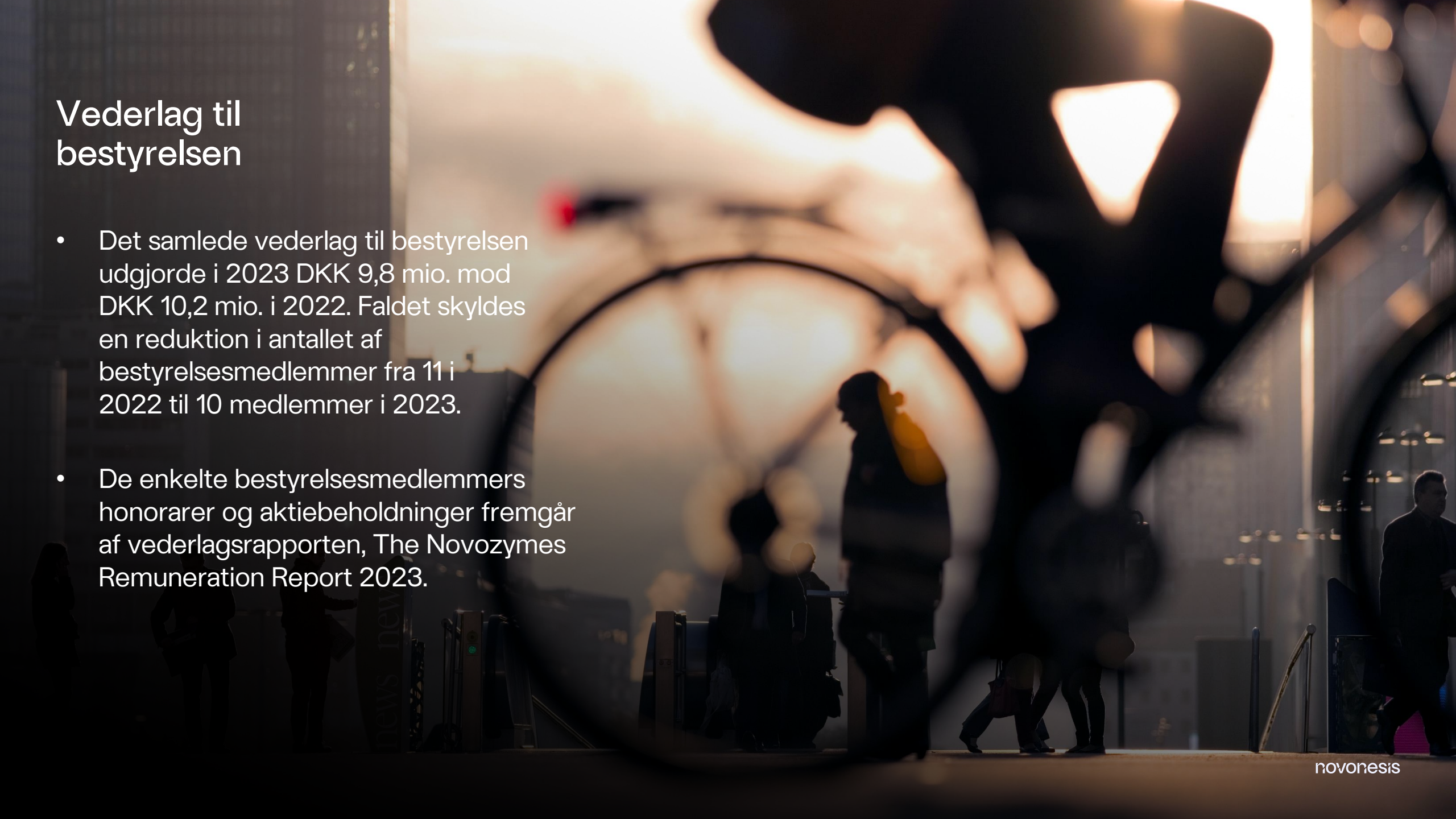
samlet aktionær-
afkast i 2023

novonesis

Vederlag til bestyrelsen

- Det samlede vederlag til bestyrelsen udgjorde i 2023 DKK 9,8 mio. mod DKK 10,2 mio. i 2022. Faldet skyldes en reduktion i antallet af bestyrelsesmedlemmer fra 11 i 2022 til 10 medlemmer i 2023.

- De enkelte bestyrelsesmedlemmers honorarer og aktiebeholdninger fremgår af vederlagsrapporten, The Novozymes Remuneration Report 2023.



Vederlag til direktionen

- Det samlede vederlag til direktionen udgjorde i 2023 DKK 47,6 mio. mod DKK 41,6 mio. i 2022. Stigningen afspejler en annualisering af lønstigningen tildelt i 2022.

- **Kortsigtet incitamentsordning i 2023:** Samlet udbetaling i niveauet 81-86 % af det maksimale beløb.

- **Langsigtet incitamentsordning 2021-2023:** Den samlede tildeling på 96 % af maksimum afspejler, at ledelsen i høj grad har nået sine KPI-mål.

- Yderligere oplysninger fremgår af vederlagsrapporten, The Novozymes Remuneration Report 2023.

Corporate Governance



- Bestyrelsens evaluering viste, at bestyrelsen er velfungerende og har et godt samarbejde
- I 2024 vil evalueringen af Novonesis' bestyrelse blive foretaget af en ekstern konsulent i overensstemmelse med Anbefalinger for god Selskabsledelse

Tak



novonesis

Novozymes A/S
Ordinær Generalforsamling 2024

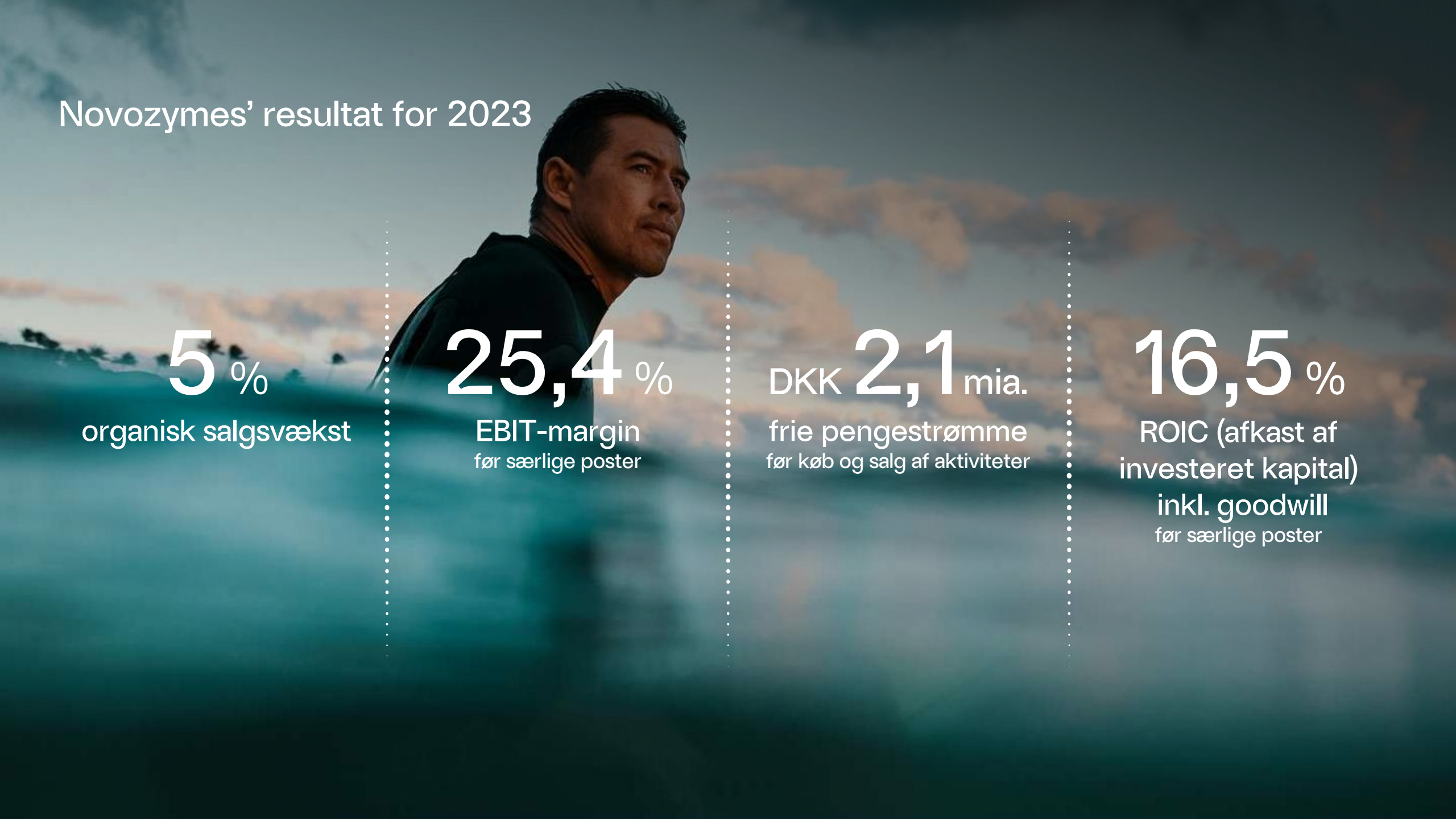
Ester Baiget

CEO



novonesis

Novozymes' resultat for 2023



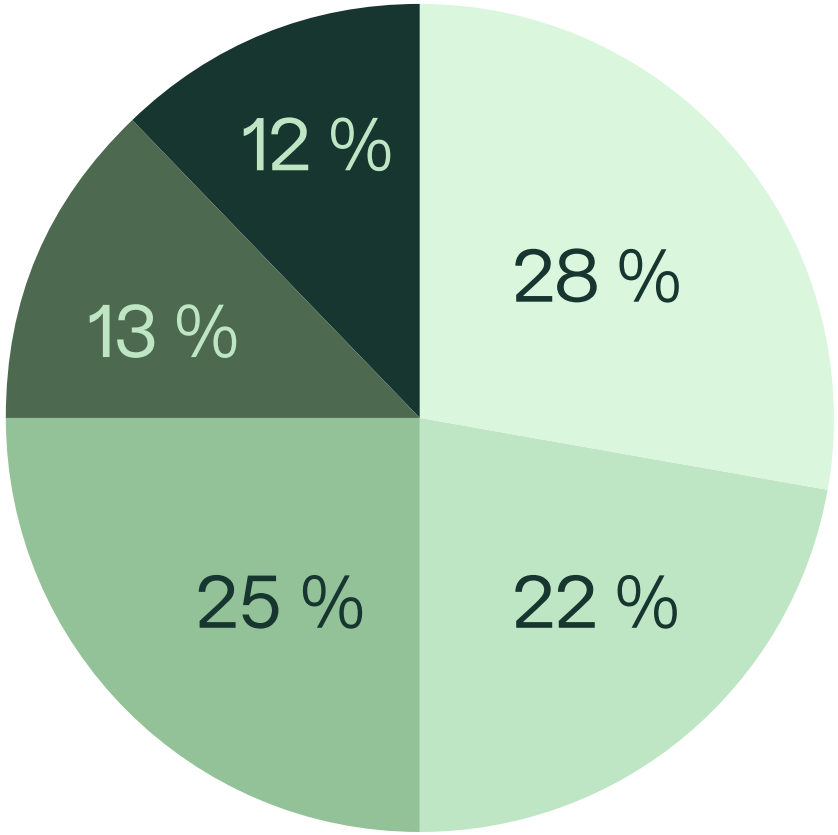
5 %
organisk salgsvækst

25,4 %
EBIT-margin
før særlige poster

DKK 2,1 mia.
frie pengestrømme
før køb og salg af aktiviteter

16,5 %
ROIC (afkast af investeret kapital) inkl. goodwill
før særlige poster

Novozymes' resultat for 2023



- Household Care
- Food, Beverages & Human health
- Bioenergy
- Grain & Tech Processing
- Agriculture, Animal Health & Nutrition

6 % vækst på etablerede markeder

4 % vækst på udviklingsmarkeder

Vi opfylder vores kunders behov



novonesis

Vi opfylder vores kunders behov



novonesis

Vi opfylder vores kunders behov



novonesis

Vi opfylder vores kunders behov gennem nye innovative biosolutions



Værdi for vores kunder i Bioenergy



Nyt produkt lanceret inden for plantebaseret kød

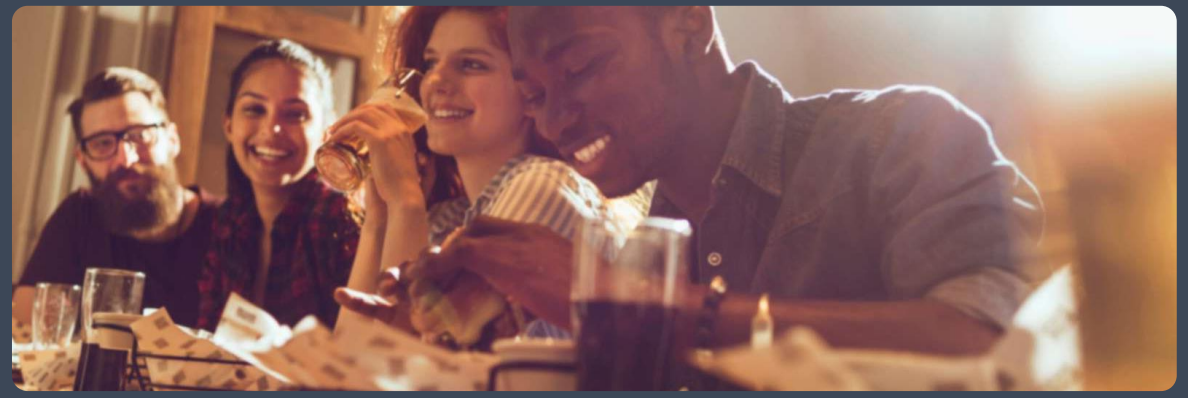


Anlæg i Nebraska (USA) færdigbygget

I 2023 indgik vi et nyt innovativt konsortium sammen med Novo Nordisk Fonden og Bill & Melinda Gates Foundation



Sammen arbejder vi for at omdanne kuldioxid ...

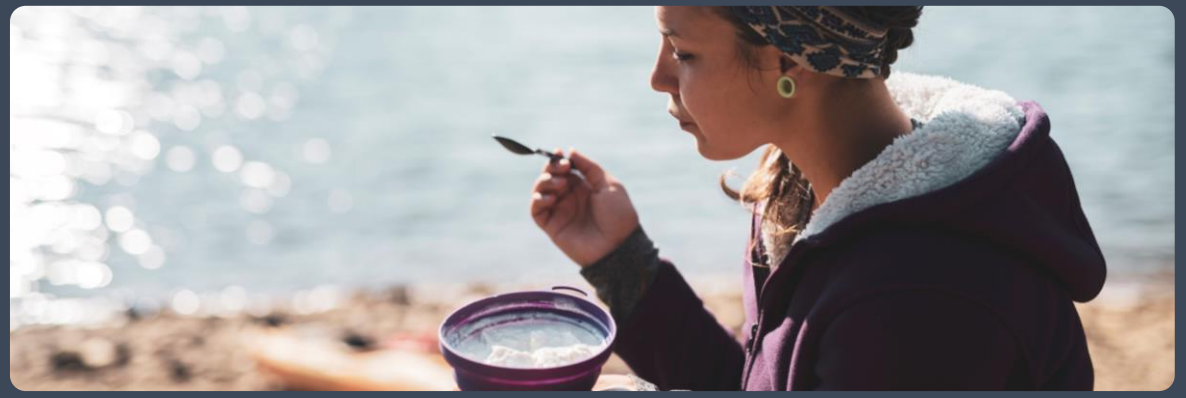


... til protein til fødevarer

Forretningen udvides gennem partnerskaber



Eksklusivt langsigtet strategisk partnerskab med **Carbios**



... og vi har indledt et samarbejde med **Arla Food Ingredients**

Vi arbejder for at skabe regulatorisk fremdrift for biosolutions



United Nations

THE B TEAM

novo nordisk fonden

Alliance for BIOSOLUTIONS

ICC INTERNATIONAL CHAMBER OF COMMERCE

UN GLOBAL COMPACT

SCIENCE BASED TARGETS

WORLD ECONOMIC FORUM

COP28 UAE

novonesis

Vi hilser EU-Kommissionens tiltag inden for bioteknologi og fremstilling velkommen



European Commission

novonesis


Vi er stolte af at
blive anerkendt
som førende inden
for bæredygtighed
CDP
MSCI
SUSTAINALYTICS
ecovadis
novonesis

Vi er godt på vej mod at nå vores mål inden for bæredygtighed

67 %

absolut reduktion af udledningen af drivhusgasser fra driften

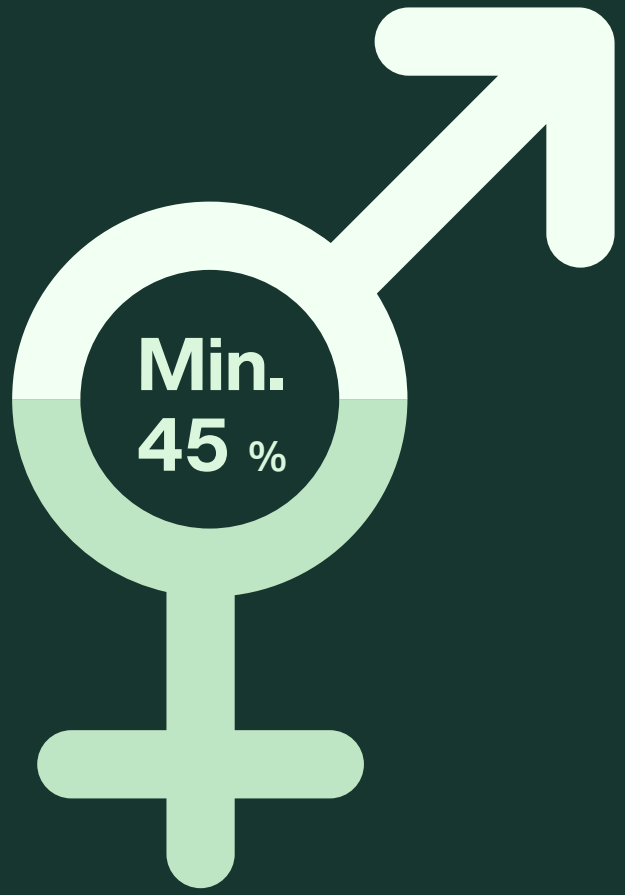
84 %

elektricitet fra vedvarende energi

32 %

reduktion af den samlede udledning fra scope 1, 2 og 3

Vi er også godt på vej mod at nå vores mål inden for diversitet og inklusion



36 % Kvinder i topledelsen

43 % Kvinder inden for alle faggrupper

novonesis

Medarbejderengagement
- i et år præget af forandringer



84

score på vores
trivselsindeks

novonesis


novonesis

10.000 engagerede medarbejdere








novonesis


Vi er sat i verden...
for at forbedre verden med biologi
50 %
Supporterer sundere liv
50 %
Supporterer en sundere planet
novonesis

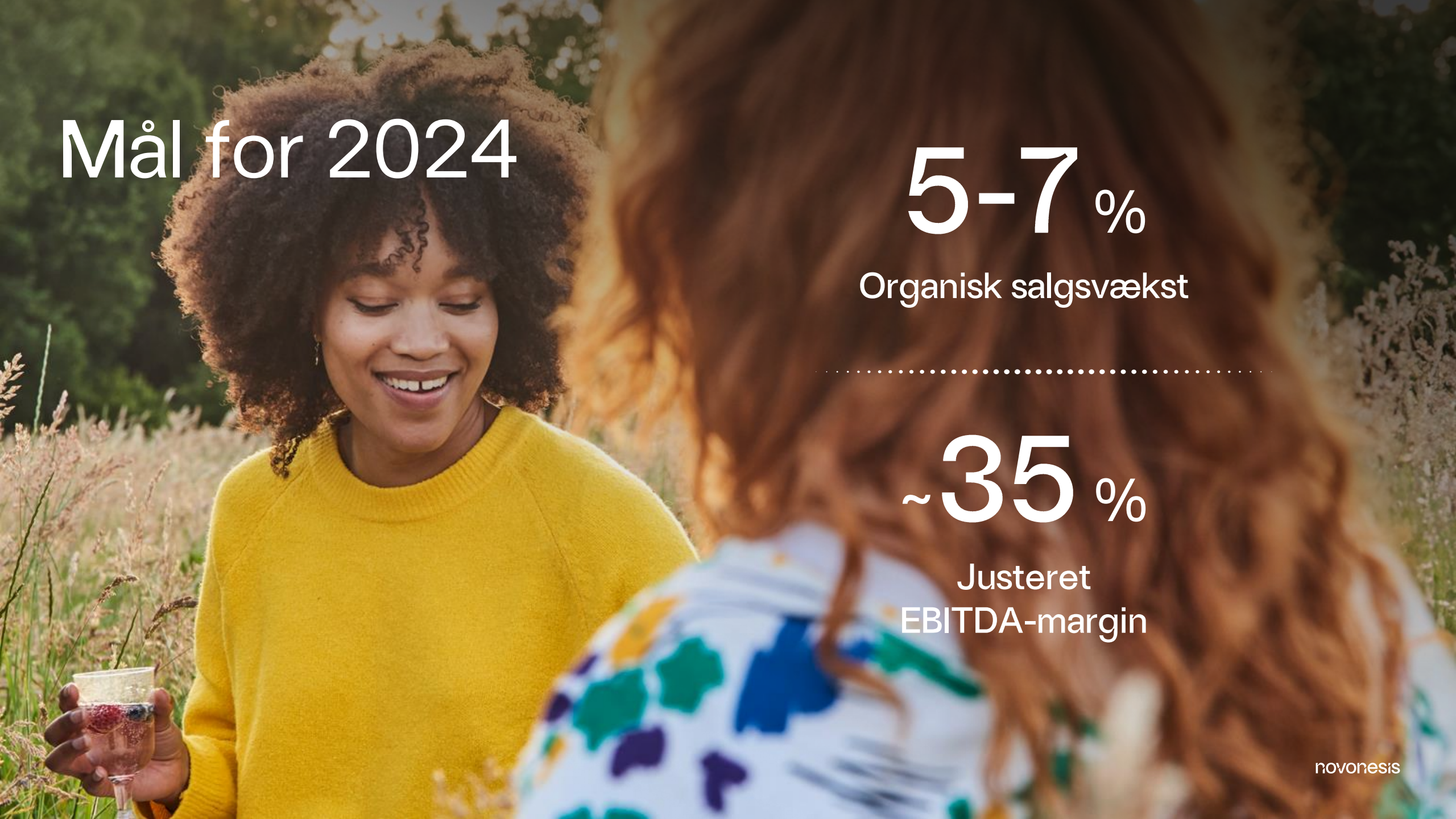
Mål for 2024

5-7 %

Organisk salgsvækst

~35 %

Justeret
EBITDA-margin



novonesis

Tak



novonesis

Novozymes A/S
Ordinær Generalforsamling 2024

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2023
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2023
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
6. Valg af formand
7. Valg af næstformand
8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af revisor
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Ændringer af vederlagspolitikken
12. Bemyndigelse til dirigenten
13. Eventuelt

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2023
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2023
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
6. Valg af formand
7. Valg af næstformand
8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af revisor
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Ændringer af vederlagspolitikken
12. Bemyndigelse til dirigenten
13. Eventuelt

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2023
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2023
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
6. Valg af formand
7. Valg af næstformand
8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af revisor
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Ændringer af vederlagspolitikken
12. Bemyndigelse til dirigenten
13. Eventuelt

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2023
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2023
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
6. Valg af formand
7. Valg af næstformand
8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af revisor
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Ændringer af vederlagspolitikken
12. Bemyndigelse til dirigenten
13. Eventuelt

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2023
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2023
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
6. Valg af formand
7. Valg af næstformand
8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af revisor
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Ændringer af vederlagspolitikken
12. Bemyndigelse til dirigenten
13. Eventuelt

5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag

Bestyrelsens basisvederlag

- Forhøjelse af basisvederlaget på 2 % i forhold til niveauet i 2023
- Basisvederlag på DKK 545.700

Supplerende vederlag

- Formændene for bestyrelsesudvalgene vil hver modtage et tillæg på 1,0 gange basisvederlaget
- Medlemmerne af bestyrelsesudvalgene vil hver modtage et tillæg på 0,5 gange basisvederlaget

Nyt midlertidigt integrationsudvalg

- Formanden vil modtage et tillæg på 1,0 gange basisvederlaget
- Medlemmer af udvalget vil modtage et tillæg på 0,5 gange basisvederlaget

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2023
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2023
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
6. Valg af formand
7. Valg af næstformand
8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af revisor
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Ændringer af vederlagspolitikken
12. Bemyndigelse til dirigenten
13. Eventuelt

Cees de Jong

opstiller som
bestyrelsesformand



novonesis

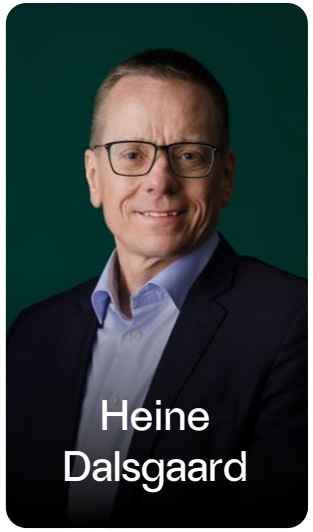
Jesper Brandgaard

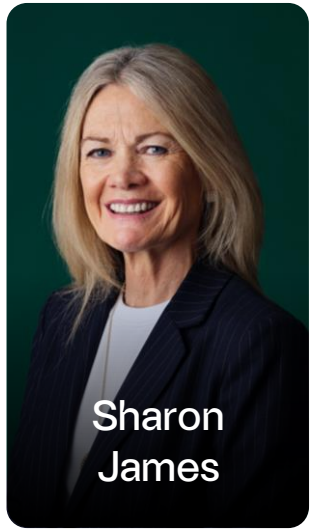
opstiller som
næstformand



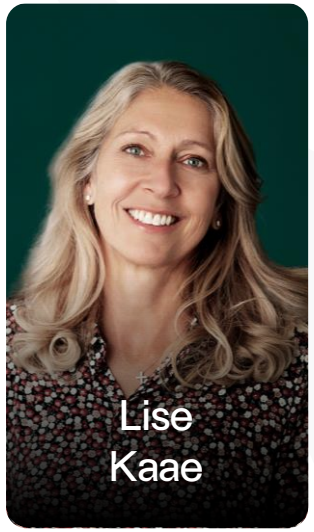
novonesis

Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer

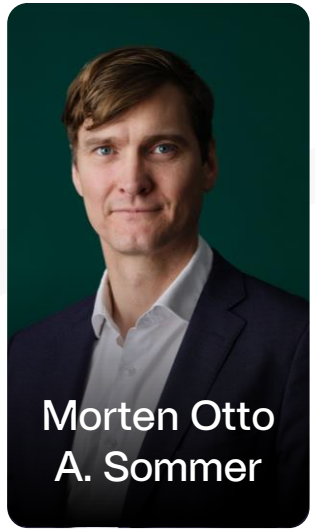


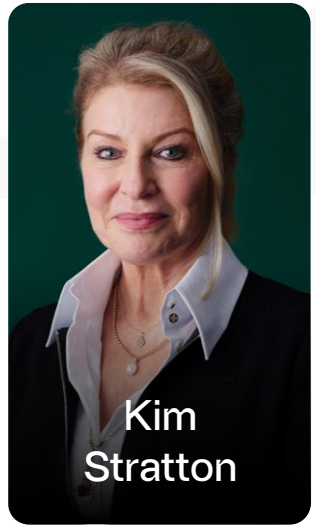








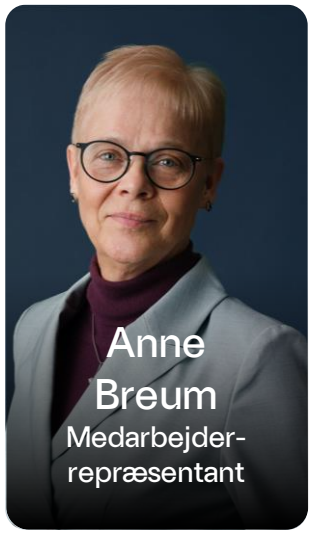




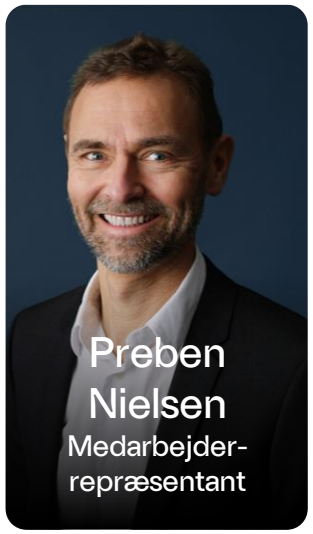
Generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer

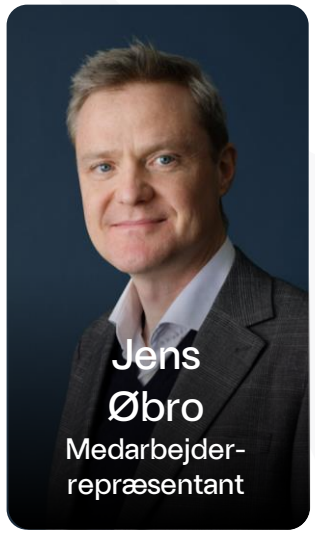


Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer

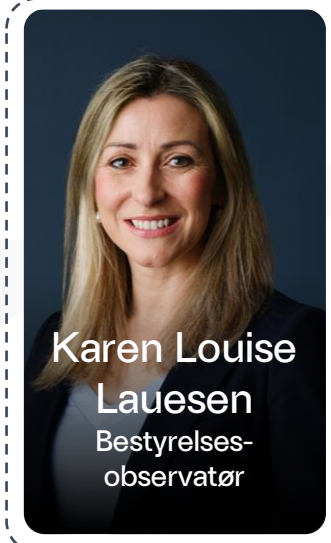


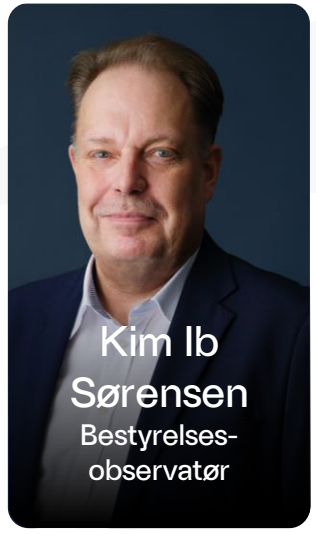






Bestyrelsesobservatører





Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2023
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2023
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
6. Valg af formand
7. Valg af næstformand
8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af revisor
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Ændringer af vederlagspolitikken
12. Bemyndigelse til dirigenten
13. Eventuelt

9. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår efter en gennemført udbudsrunde, at EY Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR nr. 30 70 02 28, vælges som Novonesis' nye revisor i overensstemmelse med revisionsudvalgets anbefaling, som beskrevet i generalforsamlingsindkaldelsen.

Valget skal gælde for både den obligatoriske finansielle rapportering og for bæredygtighedsrapportering.

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2023
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2023
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
6. Valg af formand
7. Valg af næstformand
8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af revisor
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Ændringer af vederlagspolitikken
12. Bemyndigelse til dirigenten
13. Eventuelt

10a. Fornyelse af bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage kapitalforhøjelser

Den eksisterende bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital – med eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer – samt til at udstede warrants foreslås fornyet. Bemyndigelserne til at forhøje aktiekapitalen vil fortsat begge være begrænset til 10 % af aktiekapitalen.

Bemyndigelsen til at udstede warrants er begrænset til ca. 1 % af aktiekapitalen.

Det foreslås, at der indføres en samlet begrænsning for de tre bemyndigelser svarende til 10 % og 1 %, dvs. 11 % af aktiekapitalen.

Det foreslås, at alle tre bemyndigelser fornyes til 30. april 2025.



10b. Fornyelse af bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier

Bemyndigelsen foreslås forlænget til 30. april 2025, og den vil tillade, at selskabet erhverver egne aktier svarende til 10 % af aktiekapitalen

Bemyndigelsen vil være begrænset, således at beholdningen af egne aktier ikke må overstige 10 %. Købsprisen må ikke afvige med mere end 10 % fra børskursen på Nasdaq Copenhagen på erhvervelsestidspunktet.



10c. Bemyndigelse til bestyrelsen til udlodning af ekstraordinært udbytte

Af hensyn til den finansielle planlægning og som en service til Novonesis' aktionærer foreslår bestyrelsen, at bestyrelsen bemyndiges til at vedtage en eller flere beslutninger om at udlodde ekstraordinært udbytte til selskabets aktionærer, i det omfang det er passende og muligt i henhold til gældende lovgivning.



10d. Forslag fra bestyrelsen



10d(i). Nyt punkt 7.10 i vedtægterne

Bestyrelsen foreslår, at det følgende
optages som et nyt punkt 7.10 i vedtægterne:

"7.10 Generalforsamlinger kan afholdes på engelsk. Bestyrelsen bestemmer, om der skal tilbydes simultantolkning. Dokumenter udarbejdet i forbindelse med eller efter generalforsamlingen kan efter bestyrelsens beslutning udarbejdes på engelsk."



10d(ii). Nyt punkt 5.5 i vedtægterne

Bestyrelsen foreslår i forlængelse af forslaget under dagsordenens punkt 10a, at følgende optages som et nyt punkt 5.5 i vedtægterne:

"5.5 Bemyndigelserne i pkt. 5.1, 5.2 og 5.3 kan tilsammen udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt maksimalt nominelt kr. 103.025.701."



10d(iii). Ændringer til vedtægternes punkt 14

Erhvervsstyrelsen har for nylig udsendt et brev med opdateret vejledning om skadesløsholdelsesordninger for ledelsesmedlemmer.

Med udgangspunkt i den opdaterede vejledning indeholder generalforsamlingsindkaldelsen en beskrivelse af den skadesløsholdelsesordning, der er gældende for Novonesis:

- Ordningens grundlag og formål
- Den omfattede personkreds, omfang samt omfattet adfærd
- Varighed og omfattede krav
- Implementering og administration af ordningen

I forlængelse af ovenstående foreslår bestyrelsen, at vedtægternes beskrivelse af ordningen suppleres med følgende nye punkt. 14.5:

"14.5 Bestyrelsen er bemyndiget til at fastsætte processuelle og administrative bestemmelser om implementering og administration af Ordningen."



10d(iv). Redaktionelle ændringer af vedtægterne

Bestyrelsen foreslår, at vedtægterne opdateres med følgende overordnede redaktionelle ændringer:

- Vedtagelse af vedtægterne i et tosproget format (dansk og engelsk)
- Henvisninger i den engelske oversættelse til "shareholders' meeting" ændres til "general meeting"
- Henvisninger til "VP Securities A/S" ændres til "Euronext Securities Copenhagen"
- Punkt 11.1 ændres med henblik på at specificere, at afstemningen vedrørende vederlagsrapporten er vejledende
- Henvisninger til "Novozymes Group" i vedtægternes punkt 14a ændres til "Novonesis-Koncernen", og henvisningen til hjemmesiden ændres til "www.novonesis.com"
- Binavnet, der fremgår af punkt 1.2, ændres fra "Novo Enzymes A/S (Novozymes A/S)" til "Novo Enzymes A/S" med henblik på at sikre, at dette er ensrettet med det officielle binavn registreret hos Erhvervsstyrelsen
- Andre mindre redaktionelle ændringer



Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2023
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2023
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
6. Valg af formand
7. Valg af næstformand
8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af revisor
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Ændringer af vederlagspolitikken
12. Bemyndigelse til dirigenten
13. Eventuelt

11. Ændringer til vederlagspolitikken

Bestyrelsen foreslår følgende væsentlige ændringer til vederlagspolitikken:

- Bestyrelsens formand og næstformand er berettiget til at modtage tillæg som medlemmer af nominerings- og vederlagsudvalget, såfremt de vælges som medlemmer af udvalgene.
- Formanden for det midlertidige integrationsudvalg vil modtage et tillæg på 1,0 gange basisvederlaget, og medlemmer af det midlertidige integrationsudvalg vil hver modtage et tillæg på 0,5 gange basisvederlaget.
- Der er indført kortsigtede incitamentsordninger og langsigtede incitamentsordninger for maksimalopfyldelse og forventet målopfyldelse på differentierede niveauer for den administrerende direktør (”CEO”) og de øvrige medlemmer af direktionen. Yderligere oplysninger kan findes i generalforsamlingsindkaldelsen.



Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2023
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2023
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
6. Valg af formand
7. Valg af næstformand
8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af revisor
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Ændringer til vederlagspolitikken
12. Bemyndigelse til dirigenten
13. Eventuelt

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2023
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2023
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
6. Valg af formand
7. Valg af næstformand
8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af revisor
10. Forslag fra bestyrelsen
11. Ændringer til vederlagspolitikken
12. Bemyndigelse til dirigenten
13. Eventuelt

Novozymes A/S
Ordinær Generalforsamling 2024

novonesis

Tak og på gensyn i 2025