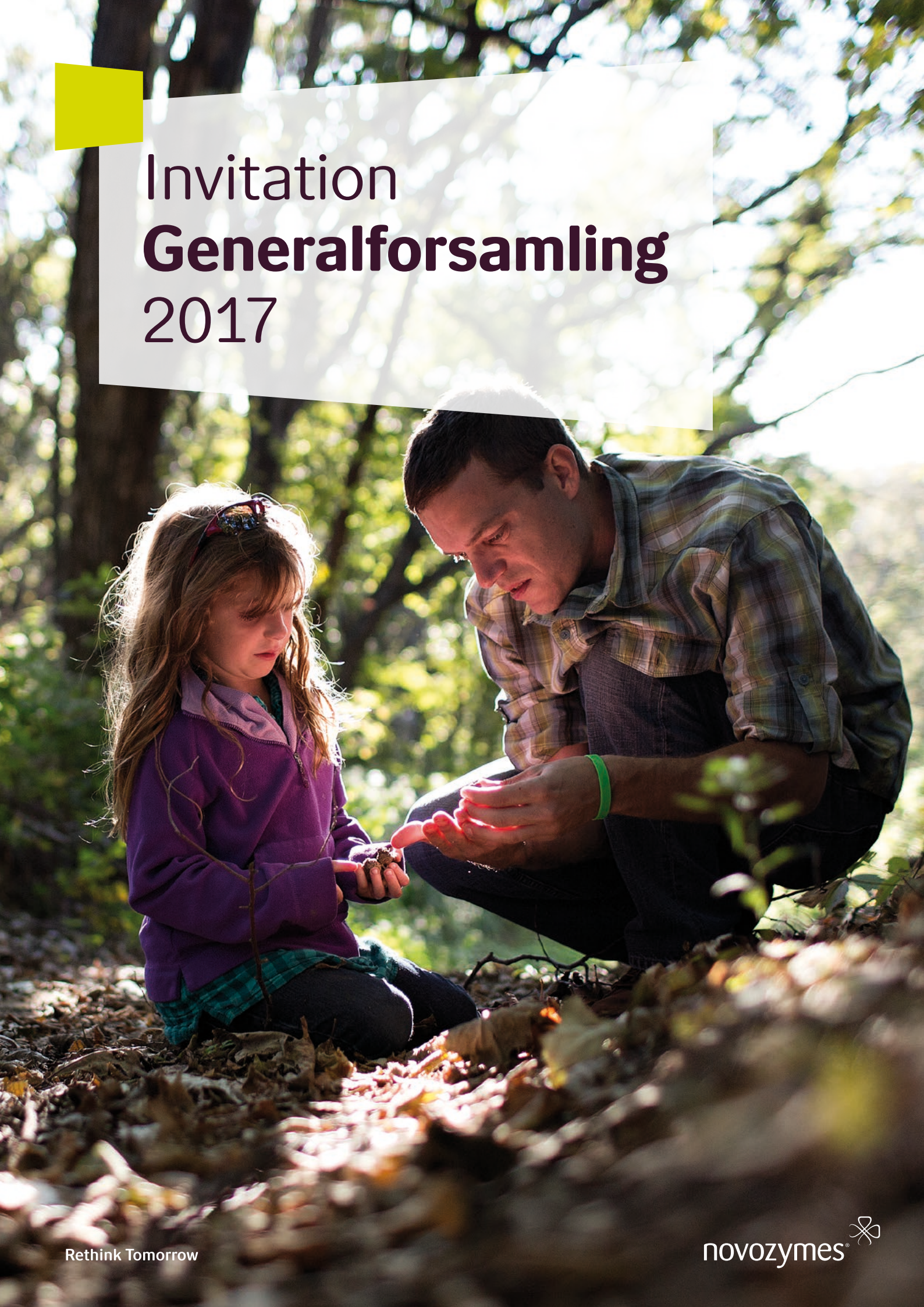


A man and a young girl are in a forest, surrounded by fallen leaves. The man is crouching down, showing something in his hands to the girl, who is also crouching and looking at it with interest. The background is a dense forest with sunlight filtering through the trees.

Invitation **Generalforsamling** 2017

Til Novozymes A/S' aktionærer

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

Onsdag den
22. februar 2017
kl. 16.00

i **Bella Center**, indgang VEST, Center Boulevard 5, 2300 København S

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. 4,00 pr. A-/B-aktie a kr. 2

4. Godkendelse af reviderede overordnede retningslinjer for aflønning af bestyrelsen og direktionen

Da bestyrelsen ønsker at introducere en ny nominerings- og vederlagskomite, foreslås retningslinjerne ændret, således at medlemmerne af den nye nominerings- og vederlagskomite kan honoreres med et tillægshonorar.

Formanden for nominerings- og vederlagskomiteen vil ifølge forslaget modtage et tillæg, der udgør én gang basishonoraret, mens hvert af de øvrige medlemmer af nominerings- og vederlagskomiteen vil modtage et

tillæg, der udgør en halv gang basishonoraret. Dog vil bestyrelsesformanden og næstformanden for bestyrelsen ikke modtage noget tillæg, hvis de bliver valgt til nominerings- og vederlagskomiteen.

I tillæg hertil foreslår bestyrelsen, at der gives mulighed for at tildele et bestyrelsesmedlem (herunder bestyrelsesformanden og næstformanden) et yderligere tillæg for løbende ekstraordinært arbejde, som måtte ligge ud over, hvad der normalt kan forventes af dels sædvanligt bestyrelsesarbejde i Novozymes, og dels arbejdet i bestyrelseskomiteerne. I ethvert sådant tilfælde skal bestyrelsen beslutte et fast tillæg for sådanne opgaver. Tillægget må dog maksimalt udgøre en halv gang basishonoraret per bestyrelsesmedlem per år. Tillægget offentliggøres i årsrapporten og forelægges til godkendelse på den efterfølgende generalforsamling.

Retningslinjerne foreslås ikke ændret i relation til principperne for direktionens aflønning.

Forslag til retningslinjer er vedlagt indkaldelsen.

5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende år

- Basishonorar for almindelige 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.

Bestyrelsen stiller desuden forslag om, at honoraret for nominerings- og vederlagskomiteen i 2017 bliver som følger:

- tillægshonoraret for nominerings- og vederlagskomiteens formand foreslås fastsat til en gang basishonoraret, medmindre den valgte person er formand eller næstformand for bestyrelsen, idet disse ikke vil modtage noget tillæg
- tillægshonoraret for øvrige medlemmer af nominerings- og vederlagskomiteen foreslås fastsat til en halv gang basishonoraret, medmindre den valgte person er formand eller næstformand for bestyrelsen, idet disse ikke vil modtage noget tillæg.

6. Forslag fra bestyrelsen

6a. 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. 10.000.000 fra kr. 512.512.800 til kr. 502.512.800. Kapitalnedsættelsen sker til en kurs, der svarer til en gennemsnitlig pris på kr. 295,54 per B-aktie a nominelt kr. 2, hvilket betyder, at der ud over den nominelle kapitalnedsættelse er udbetalt kr. 1.467.700.000 til kapitalejerne (svarende til en selskabsretlig kurs på 14.777). Den samlede aktiekapital udgør herefter kr. 610.000.000.

6b. Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet løbende erhverve egne aktier i et omfang, således at den pålydende værdi af selskabets

samlede beholdning af egne aktier ikke på noget tidspunkt overstiger 10% af selskabets aktiekapital, jf. selskabslovens § 198. Købsprisen må ikke afvige med mere end 10% fra børskursen på erhvervelsestidspunktet. Bemyndigelsen skal gælde indtil den 1. april 2018.

7. Valg af formand

Henrik Gürtler har ikke ønsket genvalg. Bestyrelsen foreslår Jørgen Buhl Rasmussen som formand.



Jørgen Buhl Rasmussen

Født 1955. Adjungeret professor ved Copenhagen Business School. Medlem af revisionskomiteen. Bestyrelsen foreslår valg af Jørgen Buhl Rasmussen på grund af hans internationale forretnings- og

ledelseserfaring, navnlig inden for salg, markedsføring og branding samt hans mangeårige erfaring med akkvisitionsaktiviteter. Jørgen Buhl Rasmussen er formand for bestyrelsen i F. Uhrenholt A/S og medlem af bestyrelsen i IFC Europe A/S, Fonden Human Practice Foundation samt medlem af Axcel Advisory Board. 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.

8. Valg af næstformand

Bestyrelsen foreslår valg af Agnete Raaschou-Nielsen.



Agnete Raaschou-Nielsen

Født 1957. 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, Brdr. Hartmann A/S og Danske Invest, næstformand for bestyrelsen i Dalhoff Larsen & Horneman A/S og Solar A/S og medlem af bestyrelsen i Aktieselskabet Schouw & Co. og Danske Invest

Management A/S. Agnete Raaschou-Nielsen er tillige medlem af revisionskomiteen i Aktieselskabet Schouw & Co. 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.

9. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsen foreslår genvalg af:



Heinz-Jürgen Bertram

Født 1958, administrerende direktør i Symrise AG (Tyskland). Bestyrelsen foreslår genvalg 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 Nord/LB Holzminden og Deutsche Bank Hannover. Heinz-Jürgen Bertram er tillige medlem af nomineringskomiteen i Probi AB, Sverige. Heinz-Jürgen Bertram indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Heinz-Jürgen Bertram har været medlem af bestyrelsen siden 2015.



Lars Green

Født 1967, Senior Vice President, Finance & Operations, Novo Nordisk Inc. (USA). 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 indstilles som ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Lars Green har været medlem af bestyrelsen siden 2014.



Mathias Uhlén

Født 1954, professor, Kungliga Tekniska Högskolan (Sverige) og Danmarks Tekniske Universitet (DTU). 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 Medical AB og medlem af bestyrelsen i Alligator AB, Bure Equity AB samt Woodheads 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:



Kim Stratton

Født 1962, Head of International Commercial, Shire International GmbH. Bestyrelsen foreslår nyvalg af Kim Stratton på grund af hendes omfattende internationale kommercielle

erfaring inden for salg og markedsføring, vækstmarkeder, innovationsporteføljestyling samt bæredygtighed. Kim Stratton indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.



Kasim Kutay

Født 1965, administrerende direktør, Novo A/S. Bestyrelsen foreslår nyvalg af Kasim Kutay på grund af hans omfattende erfaring inden for bioteknologi og akkvisitionsaktiviteter samt på grund af hans økonomiske

og regnskabsmæssige ekspertise. Kasim Kutay indstilles som ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

10. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Forslaget er baseret på en anbefaling fra revisionskomiteen og er ikke påvirket af tredje parter.

11. Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til med substitutionsret at anmelde det vedtagne og foretage de ændringer heri, som Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse samt løbende at foretage og anmelde sproglige og andre tilretninger uden indholdsmæssig betydning i selskabets vedtægter.

12. Eventuelt

Majoritetskrav

Vedtagelse af dagsordenens pkt. 6a 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 15. februar 2017**.

Bestilling af adgangskort

Adgangskort til generalforsamlingen kan bestilles **senest fredag den 17. februar 2017** 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 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. 16.00 til VP Investor Services på telefon 4358 8891 (husk at have dit VP-depotnummer parat, inden du ringer).

Novozymes A/S vil som noget nyt sende adgangskort ud via e-mail. Dette kræver, at din e-mail-adresse i forvejen er registreret på www.vp.dk/gf tilhørende VP Investor Services (InvestorPortalen). Efter tilmelding vil du modtage et elektronisk adgangskort. Du bedes medbringe en elektronisk version på din smartphone eller tablet. Du kan også medbringe et print af adgangskortet. Har du glemt at medtage dit adgangskort, vil du kunne få adgang til generalforsamlingen mod forevisning af legitimation. Du vil få udleveret stemmesedler i ankomstregeringen ved generalforsamlingen.

Fuldmagt/brevstemme

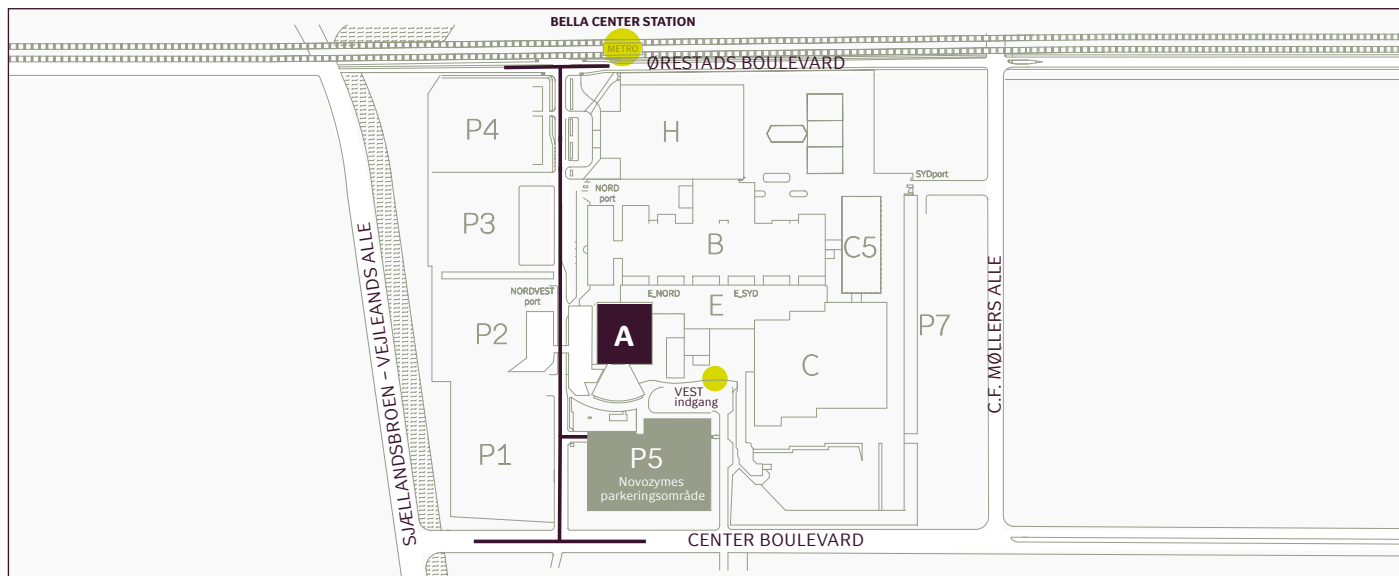
Hvis du er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan du vælge at:

- 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 20. februar 2017** kl. 23.59. Du kan også anvende vedhæftede brevstemme eller fuldmagt (via link), som skal returneres i udfyldt og underskrevet stand til VP Investor Services, Weidekampsgade 14, 2300 København S, per brev, scannet per e-mail til vpinvestor@vp.dk eller på fax 4358 8867, således at denne er VP Investor Services i hænde senest mandag den 20. februar 2017 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. 620.000.000, hvoraf nominelt kr. 107.487.200 er A-aktier og nominelt kr. 512.512.800 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 stemmeafgivelse

Praktiske oplysninger

Generalforsamlingen vil blive transmitteret direkte via webcast på selskabets hjemmeside www.novozymes.com/investor/generalforsamling.

På generalforsamlingen vil aktionærernes spørgsmål til bestyrelse og direktion blive besvaret.

Transportmuligheder

Man kan komme til Bella Center med bil, bus eller metro. Der vil stå servicepersonale på stedet. Bus 4A, 30 og 250S kører til Bella Center. Endvidere kan man tage metroen M1 i retning mod Vestamager til Bella Center Station. Bemærk venligst, at indgangen til generalforsamlingen er ved Bella Centerets VEST indgang, så der må påregnes en kort gåtur fra Bella Center Station. Skilte vil vise vej.

Efter generalforsamlingen vil der blive serveret et let traktement.

Bestyrelsen

Novozymes A/S

Om Novozymes

Novozymes er verdens førende inden for biologiske løsninger. Sammen med kunder, partnere og det globale samfund forbedrer vi industriel produktion og bidrager til at bevare naturens ressourcer og skabe bedre levevilkår. Vi er verdens største leverandør af enzymer og mikrobiel teknologi. Med vores bioinnovation kan vi eksempelvis muliggøre højere høstudbytter i landbruget, tøjvask ved lavere temperaturer, energibesparelser i fremstillingsprocesser, fornybare brændstoffer og mange andre fremskridt, som vi har brug for både i dag og i fremtiden. Vi kalder det Rethink Tomorrow.

Novozymes A/S
Krogshøjvej 36
2880 Bagsværd
Danmark

Tlf. +45 4446 0000

Direkte tlf. vedrørende
generalforsamlingen:
Tlf. 4446 8636 / 3077 8636
(Nina Lund)

CVR-nummer: 10 00 71 27