

Vedtægter for Novo Nordisk A/S



Indholdsfortegnelse

1. Navn	3
2. Formål	3
3. Aktiekapital	3
4. Aktier og ejerbog	3
5. Forhøjelse af aktiekapitalen	4
6. Generalforsamlingen, afholdelsessted og -tid samt indkaldelse	4
7. Dagsorden for generalforsamlingen, dirigent og protokol	5
8. Møderet og stemmeret på generalforsamlingen	5
9. Beslutninger på generalforsamlingen, stemmeflertal og quorum	5
10. Bestyrelse	6
11. Direktion	6
12. Sprog	6
13. Tegningsregel	6
14. Elektronisk kommunikation	6
15. Revision	7
16. Regnskabsår og årsrapport	7
17. Udbytte	7
18. Opløsning af selskabet	7

Vedtægter for Novo Nordisk A/S

1. Navn

- 1.1 Selskabets navn er Novo Nordisk A/S.
- 1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene:
 - Novo Industri A/S
 - Novo Terapeutisk Laboratorium A/S
 - Nordisk Gentofte A/S
 - Nordisk Insulinlaboratorium A/S

2. Formål

- 2.1 Selskabets formål er at forske i, udvikle, producere og markedsføre farmaceutiske, medicinske og tekniske produkter og ydelser samt anden dertil knyttet virksomhed efter bestyrelsens nærmere bestemmelse. Selskabet tilstræber at drive sin virksomhed på økonomisk, miljømæssigt og socialt ansvarlig vis.

3. Aktiekapital

- 3.1 Selskabets aktiekapital udgør kr. 470.000.000, hvoraf kr. 107.487.200 er A-aktier og kr. 362.512.800 er B-aktier.
- 3.2 Aktiekapitalen er fordelt på aktier a kr. 0,01 eller multipla heraf.
- 3.3 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

4. Aktier og ejerbog

- 4.1 A-aktierne og B-aktierne skal lyde på navn og skal noteres på navn i selskabets ejerbog. Der kan udstedes aktiebrev for A-aktierne. B-aktierne udstedes gennem en værdipapircentral.
- 4.2 A-aktierne er ikke-omsætningspapirer. B-aktierne er omsætningspapirer.

4.3 Vedtægterne indeholder i øvrigt særlige regler om A-aktionærernes og B-aktionærernes fortegningsret ved aktieudvidelse (pkt. 5.1 og 5.2), om A-aktiernes omsættelighed (pkt. 4.4–4.7), om A-aktiernes og B-aktiernes stemmeret (pkt. 8.3 og 8.4), om A-aktiernes og B-aktiernes ret til udbytte (pkt. 17) og om B-aktiernes forlods ret til dækning ved likvidation (pkt. 18.2). I øvrigt har ingen aktier særlige rettigheder.

4.4 I tilfælde af at en aktionær ønsker at afhænde en eller flere A-aktier, skal disse tilbydes bestyrelsen på vegne af de andre A-aktionærer og til en pris, der ikke må være lavere end gennemsnittet af de kurser, der i de sidste tre måneder forud for tilbuddets fremsættelse er konstateret som køberkurs på Nasdaq Copenhagen A/S for B-aktierne. Tilbuddet skal være ledsaget af en attest fra en bank angående den nævnte gennemsnitskurs. I tilfælde af at der ikke har været nogen kursnotering af B-aktier inden for de sidste tre måneder, skal A-aktier, der ønskes afhændet, tilbydes til en pris, som ikke er lavere end, hvad en af bestyrelsen udpeget bank vurderer B-aktierne til; denne vurdering skal være gennemsnittet af en af den pågældende bank fastsat vurderingskurs for hver af de sidste tre måneder forud for tilbuddets fremsættelse. Inden 30 dage efter modtagelsen af sådant tilbud skal bestyrelsen meddele den pågældende aktionær, om der er andre A-aktionærer, som ønsker at overtage den pågældende aktiepost. Købesummen skal erlægges inden to måneder efter dens fastsættelse.

4.5 Såfremt de øvrige A-aktionærer ikke, eller ikke fuldt ud, udnytter den dem tilkommende forkøbsret til de udbudte A-aktier, har den aktionær, der ønsker at sælge - inden for en periode af tre måneder - ret til at afhænde, hvad de andre aktionærer ikke aftager, til tredjemand på samme vilkår, som indeholdt i det over for bestyrelsen fremsatte salgstilbud, jvf. pkt. 4.4 ovenfor.

4.6 Aktiernes overgang ved arv eller aktiernes overdragelse i levende live til ægtefælle, livsarvinger eller familiefonde omfattes ikke af pkt. 4.4 og 4.5.

4.7 De i pkt. 4.4 og 4.5 fastsatte regler finder tilsvarende anvendelse ved tvangssalg gennem bobehandling eller ved kreditorforfølgning i øvrigt.

4.8 Der gælder ingen indskrænkninger i B-aktiernes omsættelighed.

- 4.9 Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.
- 4.10 Aktier, der ikke er udstedt gennem en værdipapircentral, og tilknyttede kuponark kan af bestyrelsen mortificeres uden dom i henhold til den til enhver tid gældende lovgivning herom.

5. Forhøjelse af aktiekapitalen

- 5.1 Forhøjes aktiekapitalen med såvel A- som B-aktier, må det eksisterende kapitalforhold mellem de to aktieklasser ikke forrykkes. A-aktionærerne har i dette tilfælde fortegningsret til nye A-aktier og B-aktionærerne fortegningsret til nye B-aktier.
- 5.2 Forhøjes aktiekapitalen med enten A-aktier eller B-aktier, har begge aktieklassers aktionærer proportional fortegningsret til henholdsvis de nye A-aktier eller de nye B-aktier.
- 5.3 Bestyrelsen er indtil den 26. marts 2022 bemyndiget til uden fortegningsret for aktionærerne ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil i alt nominelt kr. 2.000.000 B-aktier ved at tilbyde selskabets eller dets datterselskabers medarbejdere at tegne aktierne til en kurs, der er lavere end markedskursen for B-aktierne.
- 5.4 (a) Bestyrelsen er indtil den 26. marts 2022 bemyndiget til at forhøje aktiekapitalen ad én eller flere gange med fortegningsret for de eksisterende aktionærer med indtil i alt nominelt kr. 47.000.000. Kapitalforhøjelsen kan ske ved kontant indbetaling.

Kapitalforhøjelsen kan ske til en kurs, der er lavere end markedskursen, såfremt kapitalforhøjelsen sker forholdsmæssigt mellem A- og B-aktier. A-aktionærerne har i dette tilfælde fortegningsret til nye A-aktier og B-aktionærerne fortegningsret til nye B-aktier.

Hvis kapitalforhøjelsen sker til markedskurs, kan kapitalforhøjelsen ske ved forholdsmæssig udstedelse af A-aktier og B-aktier eller ved udstedelse af B-aktier alene. I tilfælde af udstedelse af såvel A- som B-aktier har A-aktionærerne fortegningsret til nye A-aktier og B-aktionærerne fortegningsret til nye B-aktier. I tilfælde af udstedelse af B-aktier alene har begge aktieklassers aktionærer proportional fortegningsret til de nye B-aktier.

(b) Bestyrelsen er indtil den 26. marts 2022 bemyndiget til at forhøje aktiekapitalen ad én eller flere gange uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer ved udstedelse af B-aktier med indtil i alt nominelt kr. 47.000.000. Kapitalforhøjelsen skal ske til markedskurs og kan ske enten ved kontant indbetaling eller ved indskud af andre værdier end kontanter.

(c) Bestyrelsens bemyndigelser efter pkt. 5.3 og 5.4(a)–(b) ovenfor kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt nominelt kr. 47.000.000.

- 5.5 Ved forhøjelsen af aktiekapitalen i medfør af pkt. 5.3 – 5.4 skal i øvrigt gælde, (i) at A-aktierne og B-aktierne skal lyde på navn, (ii) at A-aktierne ikke er omsætningspapirer, mens B-aktierne er omsætningspapirer, og (iii) at vedtægternes bestemmelser om henholdsvis A- og/eller B-aktier, herunder om forkøbsret i pkt. 4.4 – 4.7 og fortegningsret i 5.1 – 5.2, skal finde anvendelse for de nye aktier.

6. Generalforsamlingen, afholdelsessted og -tid samt indkaldelse

- 6.1 Generalforsamlingen har inden for de ved lovgivningen og vedtægterne fastsatte grænser den højeste myndighed i selskabet.
- 6.2 Generalforsamlinger afholdes i Region Hovedstaden.
- 6.3 Den ordinære generalforsamling afholdes inden udgangen af hvert års april måned.
- 6.4 Ekstraordinær generalforsamling afholdes efter en generalforsamlings- eller bestyrelsesbeslutning, eller når det begæres af revisor eller af aktionærer, der tilsammen repræsenterer mindst 1/20 af aktiekapitalen. Sådan begæring skal ske skriftligt til bestyrelsen og være ledsaget af bestemt angivne forslag. Generalforsamlingen skal da indkaldes senest 2 uger efter at det er forlangt.
- 6.5 En generalforsamling indkaldes af bestyrelsen tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen på selskabets hjemmeside, novonordisk.com samt ved skriftlig meddelelse til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

6.6 I en periode på 3 uger før generalforsamlingen og frem til og med dagen for generalforsamlingen vil der på selskabets hjemmeside, novonordisk.com, være fremlagt kopi af indkaldelsen med dagsorden, de fuldstændige forslag, de dokumenter, der fremlægges på generalforsamlingen, oplysninger om stemme- og kapitalforhold på tidspunktet for indkaldelsen samt om formularer til afgivelse af fuldmagt og brevstemmer.

7. Dagsorden for generalforsamlingen, dirigent og protokol

- 7.1 Enhver aktionær er berettiget til at få et bestemt angivet emne behandlet på den ordinære generalforsamling. Forslaget herom skal være modtaget af selskabet senest 6 uger før generalforsamlingen. Modtages forslaget senere end 6 uger før generalforsamlingen, kan bestyrelsen dog beslutte, at forslaget er fremsat i så god tid, at emnet alligevel optages på dagsordenen.
- 7.2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
1. Bestyrelsens mundtlige beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
 2. Fremlæggelse og godkendelse af den reviderede årsrapport.
 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 4. Fremlæggelse af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.
 5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag.
 6. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand.
 7. Valg af revisor(er).
 8. Eventuelle forslag fra bestyrelse og/eller aktionærer.
 9. Eventuelt.
- 7.3 Generalforsamlingen ledes af en dirigent, som vælges af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål angående forhandlingerne, stemmeafgivning og resultatet heraf.
- 7.4 Over forhandlingerne på generalforsamlingen føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

7.5 Generalforsamlingen skal afholdes på engelsk. Simultan-tolkning til og fra dansk skal tilbydes alle deltagere. Alle dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens brug i forbindelse med eller efter generalforsamlingen, skal foreligge på både dansk og engelsk, dog med undtagelse af årsrapporten, der udarbejdes på engelsk og tillige på dansk, såfremt bestyrelsen måtte beslutte det, jf. pkt. 16.3.

8. Møderet og stemmeret på generalforsamlingen

- 8.1 En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. De aktier, den enkelte aktionær besidder på registreringsdatoen opgøres på baggrund af notering af aktionærens kapital-ejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som aktieselskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.
- 8.2 Enhver aktionær, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, jf. pkt. 8.1, og som ønsker at deltage i en generalforsamling, skal senest tre dage før dens afholdelse anmode om et adgangskort til generalforsamlingen. Medmindre aktionæren oplyser, hvortil adgangskort ønskes sendt, skal adgangskortet afhentes på selskabets kontor senest dagen inden generalforsamlingen.
- 8.3 Hvert A-aktiebeløb på kr. 0,01 giver 10 stemmer.
- 8.4 Hvert B-aktiebeløb på kr. 0,01 giver 1 stemme.
- 8.5 Stemmeretten kan udøves ved fuldmægtig på betingelse af, at denne godtgør sin ret til at deltage i generalforsamlingen ved forevisning af adgangskort og ved fremlæggelse af en skriftlig, dateret fuldmagt. Aktionærer, der er berettiget til at deltage i en generalforsamling, jf. pkt. 8.1, kan endvidere afgive stemmer ved brevstemme. Brevstemmer skal afgives skriftligt og være selskabet i hænde senest dagen før generalforsamlingen.

9. Beslutninger på generalforsamlingen, stemmeflertal og quorum

- 9.1 Beslutninger på generalforsamlingen træffes ved simpelt stemmeflertal, medmindre selskabsloven eller vedtægterne stiller skærpede krav.

- 9.2 Beslutning om ændring af vedtægterne, der efter loven skal træffes af generalforsamlingen, kan kun træffes med tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, medmindre selskabsloven stiller andre krav til vedtagelsen.
- 9.3 Beslutning om ændring af vedtægterne, der efter loven skal træffes af generalforsamlingen med tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital eller med en større majoritet, kan kun træffes på én generalforsamling, såfremt mindst 2/3 af det samlede antal stemmer i selskabet har været repræsenteret på generalforsamlingen ("quorum-kravet").
- 9.4 Såfremt quorum-kravet ikke er opfyldt, indkalder bestyrelsen inden 14 dage en ny generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages i overensstemmelse med pkt. 9.2 uden iagttagelse af quorum-kravet.
- 9.5 Fuldmagter til at møde og stemme på den første generalforsamling skal, uanset pkt. 8.5 og medmindre de udtrykkeligt måtte være tilbagekaldt, anses for gyldige også med hensyn til den anden generalforsamling, forudsat kravene til udøvelse af stemmeret, jf. pkt. 8.1 og 8.2, i øvrigt er opfyldt på den anden generalforsamling.

10. Bestyrelse

- 10.1 Bestyrelsen varetager den overordnede ledelse af selskabet.
- 10.2 Bestyrelsen består af 4-10 medlemmer, herunder en formand og en næstformand, som vælges af generalforsamlingen. Generalforsamlingen vælger direkte, hvem der skal være formand henholdsvis næstformand. Valget sker for et år ad gangen. Fratrædende medlemmer kan genvælges. En person kan ikke opstilles til valg eller genvalg, hvis vedkommende er fyldt 70 år på tidspunktet for generalforsamlingens afholdelse.
- 10.3 Bestyrelsen består desuden af et antal medlemmer valgt af medarbejderne i selskabet og dets datterselskaber i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.
- 10.4 Næstformanden fungerer som formandens stedfortræder. Ved permanent forfald af formanden og/eller næstformanden kan bestyrelsen konstituere sig selv indtil næste ordinære generalforsamling.

- 10.5 Bestyrelsesmøder indkaldes og ledes af formanden. Bestyrelsesmøder skal indkaldes efter begæring af et medlem af bestyrelsen eller af en til Erhvervsstyrelsen anmeldt direktør eller revisor.
- 10.6 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mere end halvdelen af dens medlemmer er til stede.
- 10.7 Bestyrelsens beslutninger træffes ved simpelt flertal af de mødende bestyrelsesmedlemmer. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.
- 10.8 Bestyrelsen fastsætter en forretningsorden for udførelsen af sit hverv.
- 10.9 Over forhandlingerne på bestyrelsesmøderne føres en protokol, som underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.
- 10.10 Bestyrelsens medlemmer oppebærer et årligt honorar, der kræver generalforsamlingens godkendelse.

11. Direktion

- 11.1 Bestyrelsen ansætter en administrerende direktør til at varetage selskabets daglige ledelse. Bestyrelsen kan ansætte yderligere indtil otte direktører.

12. Sprog

- 12.1 Selskabets concernsprog er engelsk.
- 12.2 Selskabsmeddelelser kan udarbejdes alene på engelsk, såfremt bestyrelsen måtte beslutte det.

13. Tegningsregel

- 13.1 Selskabet forpligtes ved underskrift (i) af to direktører i forening, (ii) af en direktør eller et bestyrelsesmedlem i forening med bestyrelsens formand eller næstformand eller (iii) af den samlede bestyrelse.

14. Elektronisk kommunikation

- 14.1 Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om, at kommunikation fra selskabet til aktionærene kan ske elektronisk på følgende vilkår:

1. Al kommunikation fra selskabet til aktionærene, herunder indkaldelse til generalforsamling efter pkt. 6.5 samt udsendelse af årsrapport, kan ske elektronisk via e-mail.

2. Generelle meddelelser gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside og på sådan anden måde, som måtte være foreskrevet i henhold til lov.
 3. Selskabet vil til enhver tid kunne vælge at kommunikere med almindelig post.
 4. Aktionærerne skal i givet fald sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte e-mail-adresse.
 5. Oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden ved elektronisk kommunikation vil blive offentliggjort på selskabets hjemmeside, novonordisk.com.
- 14.2 Træffer bestyrelsen beslutning om at indføre elektronisk kommunikation, i henhold til pkt. 14.1, offentliggør selskabet meddelelse herom på selskabets hjemmeside, novonordisk.com. Meddelelsen vil endvidere blive sendt med almindelig post til aktionærer, der har anmodet om at modtage indkaldelse til generalforsamlinger med almindelig post.
- 14.3 Bestyrelsen er bemyndiget til at ændre pkt. 14.1 samt til at ophæve pkt. 14.2 og 14.3 i overensstemmelse med en bestyrelsesbeslutning om indførelse af elektronisk kommunikation i henhold til dette pkt. 14.

15. Revision

- 15.1 Medmindre lovgivningen kræver flere revisorer, varetages revisionen af én statsautoriseret revisor.
- 15.2 Revisor vælges af den ordinære generalforsamling. Valget sker for et år ad gangen. Fratrædende revisor kan genvælges. Som revisor kan vælges ét revisionselskab.

16. Regnskabsår og årsrapport

- 16.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.
- 16.2 Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler.
- 16.3 Årsrapporter udarbejdes på engelsk og tillige på dansk, såfremt bestyrelsen måtte beslutte det.

17. Udbytte

- 17.1 Overskuddet i henhold til den godkendte årsrapport anvendes i første omgang til nødvendige henlæggelser. Ved udbetaling af udbytte betales forlods 1/2% udbytte til A-aktionærerne, og dernæst forlods indtil 5% udbytte til B-aktionærerne. For fastsættelse af yderligere udbytte gælder, at der aldrig i alt kan tillægges A-aktierne et større procentvist udbytte end B-aktierne.
- 17.2 Udbytte af A-aktierne betales ved fremsendelse til aktionærerne på den adresse, som er noteret i ejerbogen på dagen for den ordinære generalforsamlings afholdelse. Udbytte af B-aktierne betales med frigørende virkning for selskabet via værdipapircentralen og et kontoførende pengeinstitut til de aktionærer, der på tidspunktet for udbetalingen er registreret i værdipapircentralen.
- 17.3 Bestyrelsen er bemyndiget til at udlodde ekstraordinært udbytte.

18. Opløsning af selskabet

- 18.1 Såfremt ikke andet er fastsat i lovgivningen, træffes beslutning om selskabets opløsning af generalforsamlingen i overensstemmelse med kravene til beslutning om ændring af vedtægterne (pkt. 9.2-9.4). Vedtages det at opløse selskabet, gennemføres dette ved likvidation.
- 18.2 Ved udlodning af likvidationsprovenuet skal B-aktiekapitalen dækkes forud med dennes pålydende, hvorefter der sker tilsvarende udlodning af A-aktiekapitalen. A- og B-aktiekapitalen deltager herefter i forhold til deres pålydende på lige fod ved yderligere udlodning.

[Til vedtagelse på den ordinære generalforsamling den 26. marts 2020 og for pkt. 3.1 med gennemførelse efter udløb af efterfølgende 4-ugers varsel til selskabets kreditorer.]