

År 2021, den 2. december afholdtes ordinær generalforsamling i

Coloplast A/S
CVR-nr. 69749917

på selskabets adresse Hortedam 3 i Humlebæk.

Advokat Niels Kornerup var af bestyrelsen valgt som dirigent i henhold til vedtægternes § 10.

Med generalforsamlingens enstemmige tiltrædelse konstaterede dirigenten, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig med hensyn til dagsordenen.

Dirigenten oplyste, at der på generalforsamlingen deltog 76 aktionærer, der undervejs kunne stille spørgsmål og deltage i debatten. Dirigenten konstaterede, at nominelt 143.130.781 kr. aktier ud af i alt nominelt 212.811.438 kr. aktier (efter fradrag for selskabets egne aktier) var repræsenteret på generalforsamlingen, svarende til 67,26 % af aktiekapitalen, og at 305.130.781 stemmer ud af i alt 374.811.438 stemmer (efter fradrag for selskabets egne aktier) var repræsenteret på generalforsamlingen, svarende til 81,41 % af stemmerne. Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde modtaget fuldmagter mv. omfattende 303.824.203 stemmer svarende til 99,57 % af de repræsenterede stemmer.

Dirigenten gjorde opmærksom på, at der efter § 101, stk. 5, i selskabsloven skulle foreligge en fuldstændig redegørelse for stemmeafgivelsen for hver beslutning med hvor mange aktier, der stemte for, imod mv., uagtet at resultatet af afstemningen måtte ligge rimelig klart. Da man ved enighed blandt aktionærene kunne fravige redegørelsen, foreslog dirigenten, at man på generalforsamlingen gjorde som på tidligere års generalforsamlinger i selskabet. Det konstateredes derfor, om et forslag var vedtaget eller ej, og skriftlig afstemning gennemførtes kun, hvis der var tvivl om, hvorvidt et forslag var vedtaget. Forsamlingen tilsluttede sig, at den fuldstændige redegørelse ikke blev aflagt.

Generalforsamlingen tiltrådte, at dagsordenens pkt. 1-4 blev behandlet sammen.

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår

Formanden for bestyrelsen, Lars Rasmussen, aflagde bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår. Lars Rasmussen henviste til den skriftlige årsberetning og aflagde derefter mundtlig beretning med en gennemgang af regnskabets hovedtal samt andre udvalgte emner. Bestyrelsens beretning er tilgængelig via webcast på selskabets hjemmeside www.coloplast.com.

2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport

Lars Rasmussen gennemgik det fremlagte årsregnskab for 2020/21 med revisionspåtegning samt forelagde årsberetning og koncernregnskab. Regnskabet for moderselskabet viste et overskud efter skat på 4.731 mio. kr. (for koncernen var resultatet 4.825 mio. kr.) og en status, der balancerede med 11.600 mio. kr. (for koncernen var balancen 15.841 mio. kr.), heraf egenkapital 7.031 mio. kr. (for koncernen var egenkapitalen 8.168 mio. kr.).

3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport

Der fremlagdes forslag om, at der udbetaltes et ordinært udbytte på 14 kr. pr. aktie i tillæg til det ekstraordinære udbytte på 5 kr. pr. aktie udbetalt i forbindelse med aflæggelsen af selskabets halvårsrapport. Dette giver en pay-out ratio på 84 % af årets overskud for koncernen.

Årets overskud på 4.731 mio. kr. blev herefter foreslået fordelt således, at i alt 4.044 mio. kr. udbetales i udbytte og i alt 687 mio. kr. overføres til de frie reserver.

4. Fremlæggelse og godkendelse af vederlagsrapport

Lars Rasmussen gennemgik den fremlagte vederlagsrapport. Vederlagsrapporten indstilledes til godkendes.

Dirigenten konstaterede, at årsrapporten var underskrevet af bestyrelse, direktion og revision uden anmærkninger.

Dirigenten åbnede herefter for debat.

Første taler var Claus Berner Møller, ATP, som var positiv over for selskabets opkøb af Atos Medical, og bemærkede, at ATP igennem en længere årrække havde opfordret selskabet til at foretage større opkøb. Claus Berner Møller bemærkede, at selskabets fokus på kønsdiversitet og ESG var positivt, og støttede tilføjes af de ikke-finansielle KPI'er i selskabets vederlagspolitik.

Lars Rasmussen takkede ATP for de rosende ord.

Troels Børrild, AkademikerPension og LD Fonde, roste selskabets engagement for at indfri målene i Paris-aftalen, og opfordrede selskabet til at øge rapporteringen om forretningsrelaterede klimarisici og udarbejde en oversigt over landespecifikke skattebetalinger i lande udenfor EU. Troels Børrild efterspurgte en højere detaljeringsgrad i vederlagsrapporten og oplyste, at AkademikerPension og LD Fonde ville stemme imod vederlagsrapporten. Endeligt ønskede Troels Børrild svar på, om bestyrelsens nomineringsudvalg i regnskabsåret 2021/2022 ville blive sammensat, så majoriteten af medlemmerne var uafhængige i tråd med anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse.

Lars Rasmussen bemærkede, at forretningsrelaterede klimarisici på kort sigt ikke var bekymrende, hvorimod langsigtede klimarisici var et fokuspunkt for selskabet. Lars Rasmussen oplyste, at skatterapportering blev gennemført i overensstemmelse med gældende lovgivning, og at nomineringsudvalgets sammensætning ville blive ændret, men at det ikke lå fast, om majoriteten af medlemmerne ville være uafhængige i henhold til Anbefalingerne for god Selskabsledelse.

Bjarne Kongsted, Dansk Aktionærforening, takkede for beretningen og ønskede svar på (a) selskabets successionsplanlægning, (b) hvorvidt selskabet havde etableret en whistleblowerordning, (c) selskabets

tilpasning til Covid-19 pandemien, og (d) hvorvidt selskabet som følge af Covid-19 led af manglende leverancer og leveringer.

Lars Rasmussen forklarede, at (a) selskabet løbende arbejdede med talentudvikling af kommende ledere, og at dette var en integreret del af Strive25-strategien. Lars Rasmussen forklarede (b) omfanget af selskabets whistleblowerordning og svarede, at (c) selskabet efterkom alle regler og retningslinjer relateret til Covid-19 i samtlige lande, hvor selskabet var til stede, og at selskabet løbende tog nødvendige foranstaltninger for at beskytte medarbejderne. Lars Rasmussen svarede afslutningsvist, at (d) selskabet løbende overvågede Covid-19-pandemiens betydning for selskabets finansielle performance, og at selskabet ikke havde oplevet problemer med at kunne levere produkter som følge af Covid-19-pandemien.

Aktionær Bjørn Hansen omtalte selskabets nye fabrik i Costa Rica i rosende vendinger. Bjørn Hansen ønskede svar på (a) fabrikken i Costa Ricas leveranceområde, (b) en uddybning af selskabets fragtaftaler med internationale fragtfirmaer i forbindelse med stigende fragtomkostninger, (c) selskabets produktansvarssager i USA, og (d) akquisitionsf finansieringen relateret til opkøbet af Atos Medical og konkurrencemyndighedernes vurdering af samme opkøb.

Lars Rasmussen svarede på Bjørn Hansens spørgsmål og forklarede, at (a) fabrikken i Costa Rica skulle levere produkter til hele verden, og at fabrikken i 2030 forventeligt ville udgøre 25-30 % af den globale produktionsvolumen mod 2 % i 2021 og at (c) produktansvarssager var forventelige i implantatsektoren, og at selskabet på tidspunktet for generalforsamlingen havde produktansvarssager i USA, Canada og Storbritannien. Lars Rasmussen svarede afslutningsvis på, at (d) opkøbet af Atos Medical var finansieret gennem gældsoptagelse, og at konkurrencemyndighederne forventeligt ville godkende opkøbet.

Aktionær Jens Frederik Demant, bad formanden svare på hvorvidt AkademikerPension og LD Fonde ville stemme imod vederlagsrapporten. Da dette blev bekræftet, tilføjede Jens Frederik Demant, at han ligeledes ønskede at stemme imod godkendelse af vederlagsrapporten.

Aktionær Erik Boje Rasmussen spurgte om sammenhængen mellem direktionens vederlag og selskabets øvrige medarbejderes vederlag.

Lars Rasmussen svarede, at selskabet som led i dets rekrutteringsstrategi skal kunne tilbyde konkurrencedygtige vederlagspakker for at tiltrække kompetente direktionsmedlemmer, og at de tilbudte vederlagspakker var markedskonforme.

Erik Boje Rasmussen supplerede sit spørgsmål til Lars Rasmussen ved at bede Lars Rasmussen svare på, om de øvrige medarbejdere ligeledes kunne tildeles bonusser på baggrund af opnåede KPI'er.

Lars Rasmussen uddybede herefter, at der ikke gjaldt en generel bonusordning for alle selskabets medarbejdere, men at aflønningerne i selskabet generelt var markedskonforme.

Da ingen andre ønskede ordet, konstaterede dirigenten herefter med tilslutning fra generalforsamlingen, dog med de faldne bemærkninger for så vidt angik godkendelsen af vederlagsrapporten,

- at generalforsamlingen havde taget bestyrelsens beretning til efterretning,
- at generalforsamlingen havde godkendt den reviderede årsrapport,
- at generalforsamlingen havde godkendt forslaget om anvendelse af overskud, og
- at generalforsamlingen havde godkendt vederlagsrapporten.

5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen godkendte bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22. Det foresloges, at honoraret forblev uændret på 450.000 kr. for ordinære medlemmer af bestyrelsen. Formandens vederlag og næstformandens vederlag blev foreslået fastsat på baggrund af basisvederlaget som beskrevet i indkaldelsen.

Tillægsvederlagene for formændene i henholdsvis revisionsudvalget og vederlags- og nomineringsudvalget samt de øvrige medlemmer af revisionsudvalget og vederlags- og nomineringsudvalget blev foreslået fastsat som beskrevet i indkaldelsen.

Da ingen aktionærer ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår 2021/22 var vedtaget.

6. Forslag fra bestyrelsen (opdatering af vederlagspolitik)

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen vedtog en opdateret vederlagspolitik. Vederlagspolitikken var opdateret med henblik på øget fokus på bæredygtighed. Som konsekvens heraf foreslog bestyrelsen at inkludere en eller flere ikke-finansielle KPI'er specifikt relateret til bæredygtighed i direktionens kortsigtede incitamentsordning.

Udover de ovenfor anførte ændringer foreslog bestyrelsen at gennemføre mindre sproglige ændringer.

Dirigenten gav ordet til Troels Børrild, AkademikerPension og LD Fonde, der præciserede, at hans tidligere kommentarer til vederlagsrapporten ikke gjaldt for vederlagspolitikken, som AkademikerPension og LD Fonde ville stemme for. Troels Børrild bemærkede, at AkademikerPension og LD Fonde i flere tidligere tilfælde havde stemt imod vederlagsrapporten, fordi en øget grad af transparens fra selskabets side var efterspurgt.

Da der ikke var yderligere aktionærer der ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget om opdatering af selskabets vederlagspolitik var vedtaget.

7. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten fremlagde forslag om genvalg af følgende bestyrelsesmedlemmer:

- Lars Rasmussen
- Niels Peter Louis-Hansen
- Carsten Hellmann
- Jette Nygaard-Andersen
- Marianne Wiinholt

Dirigenten oplyste herefter, at Birgitte Nielsen havde valgt ikke at genopstille til valg til bestyrelsen, og at bestyrelsen derfor foreslog valg af Annette Brüls som nyt medlem af bestyrelsen.

Dirigenten oplyste, at alle de genopstillede kandidaters ledelseshverv m.v. fremgik af årsrapporten og også var vedhæftet indkaldelsen, hvoraf Annette Brüls CV og ledelseshverv også fremgik.

Da ingen aktionærer ønskede ordet, og da der ikke var andre forslag til bestyrelsesmedlemmer, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at de opstillede kandidater alle var henholdsvis gen- og nyvalgt som medlemmer af bestyrelsen.

8. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslog genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som selskabets revisor. Forslaget var i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Det fremgik desuden af forslaget, at revisionsudvalget ikke var blevet påvirket af tredjeparter og ikke havde været underlagt nogen aftale med en tredjepart, der begrænsede generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaet.

Da ingen aktionærer ønskede ordet, og da der ikke var andre kandidater, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab var genvalgt som selskabets revisor.

9. Eventuelt

Aktionær Bjørn Hansen spurgte, om Annette Brüls var fysisk til stede på generalforsamlingen. Lars Rasmussen svarede, at Annette Brüls deltog via webcast på grund af Covid-19 rejserestriktioner gældende i Schweiz på dagen for generalforsamlingen, der ville gøre fysisk deltagelse unødigt bebyrdende for Anette Brüls.


Dirigenten konstaterede herefter, at dagsordenen var udtømt, og takkede generalforsamlingen for god ro og orden.

Dirigenten nedlagde sit hverv og gav ordet til Lars Rasmussen, der takkede generalforsamlingen for en god debat og dirigenten for god mødeledelse.

Lars Rasmussen erklærede derefter generalforsamlingen for afsluttet.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:



Niels Kornerup