

Vederlagsrapport

Vederlagsrapport i henhold til selskabslovens § 139b og afsnit 4.2.3 i Anbefalinger for god Selskabsledelse udstedt af Komitéen for god Selskabsledelse

2021/22

Indholdsfortegnelse

Vores politikker og selskabsledelse	3
Bestyrelsens aflønning	4
Direktionens aflønning	5
Årlige ændringer i aflønning	8
Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktieoptioner	10
Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier	12
Bestyrelsens udtalelse om vederlagsrapporten	13
Den uafhængige revisors udtalelse om vederlagsrapporten	14

Vores politikker og selskabsledelse

Vederlags- og nomineringsudvalgets formål

Vederlags- og nomineringsudvalget i Coloplast ("Udvalget") er nedsat for at hjælpe bestyrelsen med at vurdere bestyrelsens og direktionens aflønning, sammensætning og præstation.

Udvalget har fokus på at sikre, at aflønningen af bestyrelsen og direktionen er konkurrencedygtig og passende. Dette omfatter en afvejning af aktionærernes interesser over for ønsket om at fremme langsigtet vækst uden at tilskynde til kortsigtet eller risikobetonet adfærd.

For at øge gennemsigtigheden i aflønningen af bestyrelsen og direktionen ønsker udvalget at give de oplysninger, der er nødvendige for at belyse, hvordan vederlaget er knyttet til opnåede resultater og Coloplasts overordnede strategi. Disse oplysninger vil fremgå af den årlige vederlagsrapport, der omfatter det samlede vederlag modtaget fra ethvert selskab i Coloplast-koncernen, og som fremlægges for aktionærene på selskabets generalforsamling.

Primære aktiviteter i 2021/22

Foruden vederlags- og nomineringsudvalgets sædvanlige opgaver i henhold til udvalgets kommissorium har udvalget i det forløbne år beskæftiget sig med en række aktiviteter, herunder:

- Redesign af den kortsigtede incitamentsstruktur for ledelsen til at omfatte et eller flere bæredygtighedsmål.
- Forslag om en ny kandidat til bestyrelsen, da et bestyrelsesmedlem ikke ønsker genvalg.
- Tilpasning af incitamentsstrukturen i Atos.
- Evaluering af vederlagsstrukturen i lyset af de geopolitiske forandringer.

Godkendelse af vederlagspolitikken

På generalforsamlingen i december 2021 blev der vedtaget en opdateret vederlagspolitik med øget fokus på bæredygtighed, herunder ikke finansielle KPI'er, som skal indarbejdes i direktionens kortsigtede incitamentsordning.

Vejledende afstemning om vederlagsrapporten på den ordinære generalforsamling

Vederlagsrapporten for 2020/21 blev godkendt på den ordinære generalforsamling afholdt den 2. december 2021 uden væsentlige kommentarer.

Download udvalgets kommissorium

Udvalget opererer i overensstemmelse med sit kommissorium, som kan tilgås på koncernens hjemmeside.



[www.coloplast.com/
remuneration_and_
nomination_commit
tee](http://www.coloplast.com/remuneration_and_nomination_committee)

Bestyrelsens aflønning

Bestyrelsens aflønning

Bestyrelsens medlemmer modtager årligt et fast honorar. Størrelsen af honoraret fastsættes på grundlag af en sammenligning med niveauet for bestyrelshonorering hos andre sammenlignelige selskaber og godkendes af generalforsamlingen. Bestyrelsen modtager ikke incitamentsaflønning, bortset fra, at medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan modtage incitamentsløn i deres egenskab af ansatte i Coloplast.

For yderligere oplysninger henvises til vederlagspolitikken, der udstikker de overordnede retningslinjer for aflønning af bestyrelse og direktion.

Sammensætning af bestyrelsesmedlemmernes honorar

Bestyrelsens basishonorar udgør 450.000 kr. pr. medlem. Formanden modtager basishonoraret plus 200%, mens næstformanden modtager basishonoraret plus 75%. Der gives et honorar svarende til 240.000 kr. til hvert af de menige medlemmer af revisionsudvalget og 430.000 kr. til formanden for revisionsudvalget. Der gives et honorar svarende til 150.000 kr. til hvert af de menige medlemmer af vederlags- og nomineringsudvalget og 250.000 kr. til formanden.

Bestyrelseshonorar for indeværende regnskabsår

Af det samlede beløb til personaleomkostninger (jf. note 5 i årsrapporten 2021/22) udgør bestyrelseshonorar 6,9 mio. kr. (2020/21: 7,0 mio. kr.) og kan specificeres således:

Download
selskabets
vederlagspolitik



www.investor.coloplast.com/investor-relations/dansk-information/selskabsledelse/

i 1.000 kr.	2021/22				2020/21	2019/20
	Ordinært bestyrelseshonorar	Revisionsudvalget	Vederlags- og nomineringsudvalget	I alt	I alt	I alt
Lars Rasmussen, nuværende formand	1.350	240	250	1.840	1.840	1.840
Niels Peter Louis-Hansen, næstformand	788	-	150	938	938	938
Carsten Hellmann	450	240	-	690	690	690
Birgitte Nielsen ⁴⁾	77	41	-	118	690	690
Jette Nygaard-Andersen	450	-	150	600	600	600
Marianne Wiinholt ²⁾	450	430	-	880	704	-
Jørgen Tang-Jensen ³⁾	-	-	-	-	146	850
Annette Brüls ⁵⁾	373	-	124	497	-	-
Thomas Barfod ¹⁾	450	-	-	450	450	450
Roland Vendelbo Pedersen ¹⁾	450	-	-	450	450	450
Nikolaj Gundersen ¹⁾	450	-	-	450	450	450
Total	5.288	951	674	6.913	6.958	6.958

Noter:

¹⁾ Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

²⁾ Marianne Wiinholt blev i 2020/21 udpeget som bestyrelsesmedlem og formand for revisionsudvalget.

³⁾ Jørgen Tang-Jensen fratrådte i 2020/21 som bestyrelsesmedlem og formand for revisionsudvalget.

⁴⁾ Birgitte Nielsen fratrådte som medlem af bestyrelsen og revisionsudvalget i 2021/22

⁵⁾ Annette Brüls blev i 2021/22 udpeget som medlem af vederlags og nomineringsudvalget

Direktionens aflønning

Aflønning af direktionen

Aflønningen af medlemmer af direktionen består af en fast og en variabel del i tillæg til ikke-monetære benefits. Den faste aflønning består af en grundløn, pensionsbidrag samt øvrige benefits. Den variable aflønning består af en årlig kontantbonus (kortsigtet incitament) og en aktiebaseret incitamentsordning (langsigtet incitament). Aflønningen er baseret på et benchmark mod relevante danske og internationale sammenlignelige virksomheder og gennemgås af vederlags- og nomineringsudvalget og godkendes af bestyrelsen én gang om året.

For yderligere oplysninger henvises til vederlagspolitikken, der udstikker de overordnede retningslinjer for aflønning af bestyrelse og direktion.

Sammensætning af direktionsmedlemmernes aflønning

Lønpakken, der gælder for det enkelte direktionsmedlem, er fastlagt på grundlag af og i overensstemmelse med vederlagspolitikken. Den faste aflønning består derfor af en fast grundløn, pensionsbidrag samt øvrige benefits, hvoraf ikke-monetære benefits maksimalt må udgøre 20%. Det variable vederlag består dels af en kontantbonus, der kan udgøre højst 35% af den faste aflønning, dels en aktieoptionsordning med en dagsværdi på tidspunktet for tildelingen på op til tolv måneders grundløn, inkl. pensionsbidrag. Formålet med den kontante bonus er at motivere ledelsen til opnåelse af visse kortfristede finansielle mål og bæredygtighedsmål. Formålet med aktieoptionsordningen er at sikre overensstemmelse mellem direktionens incitament og den langsigtede værdiskabelse for aktionærerne.

For hvert enkelt medlem af direktionen er kriterierne for opnåelse af den kontante bonus baseret på finansielle mål og bæredygtighedsmål. Både de finansielle mål og bæredygtighedsmålene er knyttet til Coloplasts langsigtede finansielle forventninger. De finansielle mål er organisk omsætningsvækst og overskudsgrad (EBIT-margin) med en vægt på 45% for hvert af de to mål. Med hensyn til bæredygtighed har Coloplast fokus på at reducere CO₂-udledningerne, og direktionens resultater måles derfor på grundlag af antallet af CO₂-reducerende projekter, der igangsættes. I 2021/22 omfatter dette: 1) Energiindkøbsaftaler vedrørende el og 2) udfasning af naturgas på lokationerne. Bæredygtighedsmålene har en kombineret vægt på 10%.

Målintervallet fastlægges ved årets start, og hvis resultaterne er i den høje ende af intervallet, udbetales 100% af kontantbonusen, mens 50% vil blive udbetalt, hvis de er i den lave ende af intervallet. Den faktiske bonus kan ikke overstige 100% af bonuspotentialet, selv hvis forventningerne overgås. Direktionen har for 2021/22 modtaget en udbetaling på 50 % som følge af delvis målopfyldelse af den reviderede vejledning efter opkøbet af Atos Medical.

Aktieoptionsordningens værdi beregnes ved hjælp af Black-Scholes' formel. Optionerne tildeles med en udnyttelseskurs, som er op til 10% højere end markedskursen på tildelingstidspunktet (beregnet som gennemsnittet af alle handler på den sidste handelsdag i det pågældende kalenderår). De tildeles uden betingelser på tildelingstidspunktet, dog med forbehold af sædvanlig tilbagebetalingspligt (clawback), og optjenes over en treårig periode. Optionerne har en løbetid på fem år og kan udnyttes efter tre år. Da optionerne tildeles årligt med en udnyttelseskurs, der er op til 10% over markedskursen på tildelingstidspunktet, og da de kun kan udnyttes i en begrænset periode, bidrager de til at sikre overensstemmelse mellem direktionens incitament og den langsigtede bæredygtige værdiskabelse.

Såfremt et direktionsmedlem opsiges af selskabet, uden at dette skyldes misligholdelse fra direktionsmedlemmets side, har direktionsmedlemmet krav på kompensation svarende til maksimalt to års løn og pensionsbidrag.

I overensstemmelse med vederlagspolitikken og for at kunne tiltrække kvalificerede medlemmer til direktionen kan bestyrelsen beslutte at tildele et direktionsmedlem en ekstraordinær engangsbonus, en tiltrædelsesbonus eller en fastholdelsesbonus på op til 100% af den faste aflønning for det pågældende direktionsmedlem.

Aflønning af direktionens medlemmer i indeværende regnskabsår

Aflønningen af direktionens medlemmer udgør 61,8 mio. kr. (2020/21: 60,2 mio. kr.) og kan specificeres som følger:

Mio. kr.	Grund-løn	Pension	Øvrige benefits	Kontant-bonus	Aktie-optioner ¹⁾	I alt	Betingede kontant-bonusser ²⁾	I alt
Kristian Villumsen, CEO	11,6	1,7	0,4	2,0	5,7	21,4	-	21,4
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	5,8	0,9	0,3	1,0	2,8	10,8	-	10,8
Allan Rasmussen	5,1	0,8	0,3	0,9	2,5	9,6	-	9,6
Paul Marcun	5,8	0,8	0,6	0,9	2,9	11,0	-	11,0
Nicolai Buhl Andersen	4,9	0,7	0,3	0,9	2,2	9,0	-	9,0
I alt aflønning, 2021/22	33,2	4,9	1,9	5,7	16,1	61,8	-	61,8
Indeholdt i årsrapporten 2021/22³⁾	33,2	4,9	1,9	5,7	14,9	60,6	0,4	61,0
Kristian Villumsen, CEO	11,3	1,7	0,4	2,7	5,6	21,7	-	21,7
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	5,6	0,8	0,3	1,3	2,8	10,8	-	10,8
Allan Rasmussen	5,0	0,8	0,3	1,2	2,5	9,8	-	9,8
Paul Marcun	5,7	0,8	0,6	1,2	2,8	11,1	-	11,1
Nicolai Buhl Andersen ⁴⁾	4,5	0,7	0,3	1,1	0,2	6,8	-	6,8
I alt aflønning, 2020/21	32,1	4,8	1,9	7,5	13,9	60,2	-	60,2
Indeholdt i årsrapporten 2020/21³⁾	32,1	4,8	1,9	7,5	12,9	59,2	2,4	61,6
Kristian Villumsen, CEO	11,2	1,7	0,3	1,6	5,1	19,9	-	19,9
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	5,6	0,8	0,2	0,8	2,6	10,0	-	10,0
Allan Rasmussen	5,0	0,8	0,2	0,7	2,4	9,1	-	9,1
Paul Marcun	5,7	0,8	0,6	0,7	2,8	10,6	-	10,6
I alt aflønning, 2019/20	27,5	4,1	1,3	3,8	12,9	49,6	-	49,6
Indeholdt i årsrapporten 2019/20³⁾	27,5	4,1	1,3	3,8	8,8	45,5	4,3	49,8

Noter:

¹⁾ I værdien af aktieoptioner, der i overensstemmelse med IFRS 2 beregnes som aktieoptionens dagsværdi på tildelingsdatoen ved hjælp af Black-Scholes' formel, indgår værdien af aktieoptioner tildelt i indeværende regnskabsår.

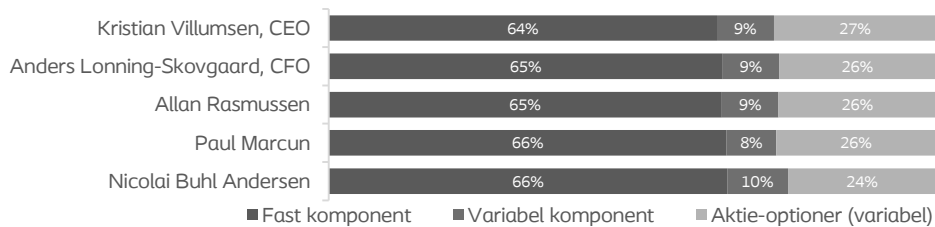
²⁾ Da Paul Marcun indtrådte i direktionen i 2018/19, blev han tilbudt en betinget kontantbonus på 10,2 mio. kr. som kompensation for at give afkald på langfristede incitamentsordninger hos sin tidligere arbejdsgiver. Denne kontantbonus er betinget af fortsat ansættelse, hvoraf 5,1 mio. kr. blev udbetalt i december 2020 og resterende 5,1 mio. kr. udbetales i december 2021. Kontantbonusen udgiftsføres i resultatopgørelsen i løbet af optjeningsperioden. Paul Marcuns aflønning vil senere blive tilpasset de overordnede principper for den langsigtede incitamentsaflønning, som direktionens medlemmer tilbydes.

³⁾ Aflønningen af direktionsmedlemmer der indgår i de samlede personaleomkostninger i årsrapporten (se note 5). I værdien af aktieoptionerne, der i overensstemmelse med IFRS 2 beregnes som aktieoptionens dagsværdi på tildelingsdatoen ved hjælp af Black-Scholes' formel, indgår den årlige regnskabsmæssige omkostning for aktieoptioner tildelt i indeværende samt i forudgående år i henhold til den anvendte regnskabspraksis. Således repræsenterer den ikke værdien af aktieoptioner tildelt eller udnyttet i indeværende regnskabsår.

⁴⁾ Nicolai Buhl Andersen indtrådte i direktionen den 1. oktober 2020. 2020/21 og 2021/22 omfatter derfor vederlag for en fuld 12-måneders periode. Værdien af aktieoptioner for Nicolai Buhl Andersen i 2020/21 repræsenterer værdien af aktieoptionstildelingen for den periode, han har været en del af direktionen.

Fordeling mellem fast og variabel aflønning

Tabellen nedenfor viser sammensætningen af direktionens aflønning efter kategori i 2021/22, det vil sige fast aflønning (grundløn, pension og øvrige benefits), variabel aflønning (kontantbonus) samt den regnskabsmæssige værdi af aktieoptioner (baseret på dagsværdien på tildelingsdatoen ved hjælp af Black-Scholes' formel i overensstemmelse med IFRS 2).



Tilbagebetalingspligt (clawback)

Alle variable komponenter af aflønningen, herunder både kortsigtede og langsigtede incitamenter, er omfattet af clawback-bestemmelser. Det betyder, at Coloplast kan inddrive eventuelle variable aflønningskomponenter, hvis det godtgøres, at aflønningen er blevet udbetalt på grundlag af data, der har vist sig at være klart vildledende eller forkerte, eller hvis det viser sig, at et direktionsmedlem har handlet groft uagtsomt eller svigagtigt.

I 2021/22 var der ikke noget juridisk eller faktisk grundlag for at anvende clawback-bestemmelsen for nuværende eller tidligere ledere.

Årlige ændringer i aflønning

Årlige ændringer i direktionens og bestyrelsens aflønning

Skemaerne nedenfor viser ændringer i den modtagne aflønning og selskabets resultater. Den procentvise udvikling er ikke justeret i forhold til forfremmelser, ændringer i ansvarsområder mv.

	Annualiseret ændring i grundløn, pension og øvrige benefits (fast del)				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Kristian Villumsen, CEO ¹⁾	2%	2%	11%	70%	4%
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	5%	1%	8%	2%	11%
Allan Rasmussen	2%	1%	5%	2%	4%
Paul Marcun ²⁾	2%	0%	-1%	n/a	n/a
Nicolai Buhl Andersen ³⁾	8%	n/a	n/a	n/a	n/a
I alt, direktion	3%	18%	-4%	8%	5%
I alt, direktion (justeret for tilføjelsen af Nicolai Buhl Andersen til direktionen)	2%	1%	-4%	8%	5%
Fast basishonorar til medlemmerne af bestyrelsen ⁴⁾	0%	0%	0%	0%	0%

	Annualiseret ændring i samlet aflønning, inklusiv kontantbonus og værdi af aktieoptioner				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Kristian Villumsen, CEO ¹⁾	-2%	9%	15%	65%	0%
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	0%	8%	2%	10%	7%
Allan Rasmussen	-2%	8%	-1%	8%	0%
Paul Marcun ²⁾	-1%	5%	-42%	n/a	n/a
Nicolai Buhl Andersen ³⁾	34%	n/a	n/a	n/a	n/a
I alt, direktion	3%	21%	-23%	34%	1%
I alt, direktion (justeret for tilføjelsen af Nicolai Buhl Andersen til direktionen)	-1%	8%	-23%	34%	1%
Fast basishonorar til medlemmerne af bestyrelsen ⁴⁾	0%	0%	0%	0%	0%

	Ændring i nøgletal for Coloplast-koncernen og moderselskabet				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Coloplast-koncernen:					
Organisk omsætningsvækst	6%	7%	4%	8%	8%
Vækst i driftsresultat, EBIT (før særlige poster)	9%	9%	5%	9%	1%
Overskudsgrad før særlige poster (EBIT-margin)	31%	33%	32%	31%	31%
Afkast af den investerede kapital (ROIC) efter skat (før særlige poster)	27%	45%	46%	48%	44%
Gennemsnitlig lønstigning pr. fuldtidsmedarbejder (FTE), globalt ⁵⁾	12%	0%	0%	6%	2%
CEO/medarbejder gns. gage ratio (koncern)	43	49	45	54	48
Moderselskab:					
Omsætningsvækst	5%	9%	-1%	10%	2%
Vækst i driftsresultat, EBIT	-8%	9%	8%	8%	-5%
Gennemsnitlig lønstigning pr. fuldtidsmedarbejder (FTE)	0%	7%	-4%	13%	5%

Noter:

¹⁾ Kristian Villumsen blev udpeget til administrerende direktør i 2018/19, men har været medlem af direktionen siden 2013/14.

²⁾ Paul Marcun indtrådte i direktionen i 2018/19. Derfor var 2019/20 den første regnskabsperiode, der indeholdt aflønning for en fuld 12-måneders periode.

³⁾ Nicolai Buhl Andersen indtrådte i direktionen den 1. oktober 2020/21. 2020/21 omfattede derfor vederlag for en fuld 12-måneders periode.

⁴⁾ Ændringer i bestyrelshonoraret for hvert af bestyrelsens medlemmer er vist i en separat tabel.

⁵⁾ Gennemsnitslønnen pr. medarbejder for 2021/22 er væsentligt påvirket af valutakurser og til en vis grad opkøbet af Atos, den sammenlignelige lønstigning for 2021/22 er i intervallet 5-6%

Årlig ændring i bestyrelsens aflønning fordelt pr. bestyrelsesmedlem

I nedenstående tabel specificeres ændringen i aflønningen for hvert enkelt medlem af bestyrelsen. Basishonoraret til bestyrelsen har været uændret siden 2016/17, mens honoraret til udvalgene blev ændret i 2019/20. Den procentvise udvikling afspejler disse ændringer samt ændringer i ansvarsområder.

	Annualiseret ændring i samlet bestyrelseshonorar, inkl. udvalgshonorarer				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Lars Rasmussen, Chairman ⁶⁾	0%	0%	4%	n/a	n/a
Niels Peter Louis-Hansen, Deputy Chairman ⁴⁾	0%	0%	-16%	10%	0%
Carsten Hellmann ²⁾	0%	0%	2%	50%	n/a
Birgitte Nielsen ^{2) 8)}	0%	0%	2%	50%	0%
Annette Brüls ⁹⁾	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Jette Nygaard-Andersen ³⁾	0%	0%	9%	22%	0%
Marianne Wiinholt ⁷⁾	4%	n/a	n/a	n/a	n/a
Jørgen Tang-Jensen ⁵⁾	n/a	0%	8%	17%	0%
Thomas Barfod ¹⁾	0%	0%	0%	0%	0%
Roland Vendelbo Pedersen ^{1) 6)}	0%	0%	0%	n/a	n/a
Nikolaj Gundersen ^{1) 6)}	0%	0%	0%	n/a	n/a

Noter:

¹⁾ Valgt af medarbejderne.

²⁾ Carsten Hellmann og Birgitte Nielsen blev udpeget som medlemmer af revisionsudvalget i 2018/19. 2019/20 var den første regnskabsperiode, der indeholdt det yderligere udvalgshonorar for en fuld 12-måneders periode.

³⁾ Jette Nygaard-Andersen blev udpeget som medlem af vederlags- og nomineringsudvalget i 2018/19. 2019/20 var den første regnskabsperiode, der indeholdt det yderligere udvalgshonorar for en fuld 12-måneders periode.

⁴⁾ Niels Peter Louis-Hansen udtrådte af revisionsudvalget i 2018/19 og blev samtidig udpeget som medlem af vederlags- og nomineringsudvalget. 2019/20 var den første regnskabsperiode, der indeholdt det yderligere udvalgshonorar for en fuld 12-måneders periode.

⁵⁾ Jørgen Tang-Jensen blev udpeget som formand for revisionsudvalget i 2018/19. Forinden havde han været ordinært medlem af revisionsudvalget. 2019/20 var den første regnskabsperiode, der indeholdt det yderligere udvalgshonorar for en fuld 12-måneders periode. Jørgen Tang-Jensen fratrådte i 2020/21 som bestyrelsesmedlem og formand for revisionsudvalget.

⁶⁾ Lars Rasmussen, Roland Vendelbo Pedersen og Nikolaj Gundersen trådte ind i bestyrelsen i 2018/19. 2019/20 var den første regnskabsperiode, der indeholdt et bestyrelseshonorar for en fuld 12-måneders periode.

⁷⁾ Marianne Wiinholt blev i 2020/21 udpeget som bestyrelsesmedlem og formand for revisionsudvalget

⁸⁾ Birgitte Nielsen fratrådte i 2021/22 som medlem af bestyrelsen og revisionsudvalget

⁹⁾ Annette Brüls blev i 2021/22 udpeget som medlem af bestyrelsen

Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktieoptioner

Bestyrelsens beholdning af aktieoptioner

I overensstemmelse med anbefalinger for god selskabsledelse udstedt af Komitéen for god Selskabsledelse er aktieoptionsordningerne ikke åbne for deltagelse af medlemmerne af bestyrelsen.

Den tidligere administrerende direktør, Lars Rasmussen, fratrådte som administrerende direktør i slutningen af 2018 og blev samtidig nomineret til at overtage posten som formand for bestyrelsen, efter at den tidligere formand havde besluttet ikke at genopstille. Den tidligere administrerende direktør, nu formand for bestyrelsen, har ikke modtaget aktieoptioner i forbindelse med sin nye rolle, men har beholdt de aktieoptioner, som han blev tildelt i sin egenskab af administrerende direktør.

Den regnskabsmæssige omkostning til bestyrelsesformandens ikke-optjente aktieoptioner udgør 0,9 mio. kr. af de samlede personaleomkostninger for 2021/22 (2020/21: 2,8 mio. kr.) (jf. note 5 i årsrapporten 2021/22). Den regnskabsmæssige omkostning er beregnet i henhold til IFRS 2 og dækker den periode, hvor Lars Rasmussen har været administrerende direktør.

2021/22	Optioner ved årets begyndelse	Udnyttet i året	Optioner ved årets afslutning	Markeds-værdi ¹⁾ (mio. kr.)
Lars Rasmussen, Chairman	185.638	-	185.638	40
I alt	185.638	-	185.638	40

Noter:

¹⁾ Markedsværdien af aktieoptionerne er beregnet ved hjælp af Black-Scholes' formel med anvendelse af volatiliteten, den risikofrie rente, forventet løbetid og den officielle aktiekurs pr. 30. september 2022. Den beregnede markedsværdi af aktieoptionerne er derfor anderledes end den indre værdi.

Direktionens beholdning af aktieoptioner

Aktieoptioner tildeles de enkelte medlemmer af direktionen med henblik på at motivere og fastholde en kvalificeret ledelsesgruppe og for at sikre fælles interesser mellem direktionen og aktionærer. Optionsordninger tildeles uden betingelser på tildelingstidspunktet, dog med forbehold af sædvanlige clawback, og optjenes over en treårig periode. Bortset fra kravet om fortsat ansættelse i Coloplast gælder der ingen betingelser for udnyttelse af aktieoptionerne. Sådanne "good leavers" kan i visse tilfælde have ret til at beholde deres aktieoptioner, f.eks. hvis de fratræder pga. pensionering, sundhedsmæssige årsager, successionsplanlægning eller afskedigelse.

2021/22	Optioner ved årets begyndelse	Tilgang i året	Udnyttet i året	Tildelt i året	Markeds-værdi ¹⁾ (mio. kr.)
Kristian Villumsen, CEO	204.477	-	47.454	251.931	30
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	130.635	-38.939	23.465	115.161	11
Allan Rasmussen	84.837	-32.230	21.073	73.680	4
Paul Marcun	61.340	-	24.048	85.388	5
Nicolai Buhl Andersen	69.043	-29.555	18.797	58.285	4
I alt	550.332	-100.724	134.837	584.445	54

Noter:

¹⁾ Markedsværdien af aktieoptionerne er beregnet ved hjælp af Black-Scholes' formel med anvendelse af volatiliteten, den risikofrie rente, forventet løbetid og den officielle aktiekurs pr. 30. september 2022. Den beregnede markedsværdi af aktieoptionerne er derfor anderledes end den indre værdi.

Vilkår og betingelser for udnyttelse af aktieoptioner

I tabellen nedenfor vises bestyrelsens og direktionens beholdning af aktieoptioner samt de mest relevante vilkår og betingelser for udnyttelsen heraf:

Mio. kr.	Aktieoptioner efter ordning (udstedelsesår)				
	2021	2020	2019	2018	2017
Vilkår og betingelser for udnyttelse af aktieoptioner:					
Tildelt i regnskabsåret	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Optjeningsperiode	3 years	3 years	3 years	3 years	3 years
Dato for endelig optjening	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2020
Udløbsdato	31-12-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Udnyttelseskurs ¹⁾	1207.65	974.43	859.27	619.74	497.30
Hurdle rate	5%	5%	5%	5%	5%

Antal aktieoptioner ejet af bestyrelsen og direktionen pr. 30. september 2021:

Kristian Villumsen, CEO	47.454	61.041	54.102	40.228	49.106
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	23.465	30.184	27.473	34.039	-
Allan Rasmussen	21.073	27.107	25.500	-	-
Paul Marcun	24.048	30.933	30.407	-	-
Nicolai Buhl Andersen	18.797	15.643	23.845	-	-
Lars Rasmussen, bestyrelsesformand og tidligere CEO	-	-	14.904	76.849	93.885

Noter:

¹⁾ Udnyttelseskurserne korrigeres for udbetaling af udbytte. I 2021/22 blev udnyttelseskursen justeret med DKK 1.43

Den potentielle værdi af aktieoptionerne på tidspunktet for udnyttelse under pessimistiske, forventede og optimistiske scenarier afhænger af aktiekursen på tidspunktet for udnyttelse. I et pessimistisk scenarie vil aktieoptionerne ikke have nogen værdi, hvis aktiekursen ikke stiger efter tildelingen. I et optimistisk scenarie er der ikke noget loft for værdien på tidspunktet for udnyttelse.

Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier

Overblik over bestyrelsens og direktionens aktiebeholdning

Coloplasts interne regler for handel med Coloplast A/S' aktier og andre finansielle instrumenter tillader medlemmerne af bestyrelsen og direktionen at handle uden for visse blackout-perioder. Afhængigt af den gældende lovgivning begynder blackout-perioder den første dag i hvert kvartal, dvs. 1. oktober, 1. januar, 1. april og 1. juli, og slutter den dag, Coloplast offentliggør et regnskab.

Tabellen nedenfor viser antallet af aktier i Coloplast A/S, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen besidder:

2021/22	Beholdning ved årets begyndelse	Købt i året	Solgt i året	Beholdning ved årets afslutning	Markeds-værdi ¹⁾ (mio. kr.)
Kristian Villumsen, CEO	90.691	-	-	90.691	70
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	-	-	-	-	-
Allan Rasmussen	310	-	-	310	0
Paul Marcun	-	-	-	-	-
Nicolai Buhl Andersen	-	-	-	-	-
Direktion, i alt	91.001	-	-	91.001	71
Lars Rasmussen, Chairman	207.392	-	-	207.392	161
Niels Peter Louis-Hansen, Dep. Chairman (A shares)	12.285.000	-	-	12.285.000	9.531
Niels Peter Louis-Hansen, (B shares) ³⁾	33.652.715	-	-	33.652.715	26.108
Carsten Hellmann	6.000	-	-	6.000	5
Birgitte Nielsen ⁵⁾	165	-	-	165	0
Jette Nygaard-Andersen	-	-	-	-	-
Marianne Wiinholt	-	500	-	500	0
Annette Brüls ⁴⁾	-	-	-	-	-
Thomas Barfod ²⁾	-	54	-	54	0
Roland Vendelbo Pedersen ²⁾	1.490	-	-	1.490	1
Nikolaj Gundersen ²⁾	-	-	-	-	-
Bestyrelse, i alt	46.152.762	554	-	46.153.316	35.806
I alt	46.243.763	554	-	46.244.317	35.876

Noter:

¹⁾ Markedsværdien ved årets slutning er baseret på den officielle aktiekurs pr. 30. september 2021. Direktionsmedlemmernes beholdninger af aktier består udelukkende af B-aktier i Coloplast A/S.

²⁾ Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

³⁾ Inkluderer aktier ejet af NP Louis-Hansen ApS, som ejes af Niels Peter Louis-Hansen

⁴⁾ Birgitte Nielsen fratrådte i 2020/21 som medlem af bestyrelsen og revisionsudvalget

⁵⁾ Annette Brüls blev i 2021/22 udpeget som medlem af bestyrelsen

Bestyrelsens udtalelse om vederlagsrapporten

Bestyrelsens udtalelse om vederlagsrapporten

Bestyrelsen har i dag drøftet og vedtaget vederlagsrapporten 2021/22 for Coloplast A/S.

Vederlagsrapporten udarbejdes i overensstemmelse med §139 b i selskabsloven.

Vederlagsrapporten fremlægges på den årlige generalforsamling til vejledende afstemning.

Humblebæk, den 7. november 2022

Bestyrelse

Lars Rasmussen
Bestyrelsesformand

Niels Peter Louis-Hansen
Næstformand

Carsten Hellmann

Annette Brüls

Jette Nygaard-Andersen

Marianne Wiinholt

Thomas Barfod
Valgt af medarbejderne

Roland Vendelbo Pedersen
Valgt af medarbejderne

Nikolaj Kyhe Gundersen
Valgt af medarbejderne

Den uafhængige revisors erklæring om vederlagsrapporten

Den uafhængige revisors erklæring om selskabets vederlagsrapport

Til kapitalejerne i Coloplast A/S

Vi har undersøgt, om vederlagsrapporten for Coloplast A/S for perioden 1. oktober 2021 – 30. september 2022 indeholder de oplysninger, som er krævet i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3.

Vores konklusion i erklæringen udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Bestyrelsens ansvar for vederlagsrapporten

Bestyrelsen har ansvaret for udarbejdelsen af vederlagsrapporten i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b, stk. 3.

Bestyrelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som bestyrelsen anser for nødvendig for at udarbejde vederlagsrapporten uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors uafhængighed og kvalitetsstyring

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd samt etiske krav gældende i Danmark.

PricewaterhouseCoopers er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om vederlagsrapporten på grundlag af vores undersøgelser. Vi har udført vores undersøgelser i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført), Andre erklæring med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

Som led i vores undersøgelser har vi kontrolleret, om vederlagsrapporten indeholder de oplysninger, som er krævet i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3, punkt 1 – 6, om aflønningen til hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen.

Det er vores opfattelse, at de udførte undersøgelser giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion. Vores undersøgelser har ikke omfattet handlinger med henblik på at efterprøve nøjagtigheden og fuldstændigheden af de i vederlagsrapporten anførte oplysninger, og vi udtrykker derfor ikke nogen konklusion herom.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at vederlagsrapporten i alle væsentlige henseender indeholder de oplysninger, som er krævet i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3.

Hellerup, den 7. november 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR No 33 77 12 31

Mogens Nørgaard Mogensen
statsautoriseret revisor
mne21404

Rikke Lund-Kühl
statsautoriseret revisor
mne33507

Coloplast-historien begynder tilbage i 1954. Elise Sørensen er sygeplejerske. Hendes søster, Thora, er lige blevet stomiopereret, og er bange for at gå ud blandt andre, da hun frygter lækage fra sin stomi. Ved at lytte til sin søsters problemer udtænker Elise idéen til verdens første selvklæbende stomipose.

Aage Louis-Hansen, en civilingeniør og plastikfabrikant, og hans hustru, Johanne Louis-Hansen, uddannet sygeplejerske, skabte stomiposen baseret på Elises idé. En pose, der ikke lækker, og giver Thora - og tusindvis af mennesker som hende - en chance for at leve livet nøjagtigt, som de ønsker det.

En simpel løsning, der gør en forskel.

I dag inkluderer vores forretning Stomi, Kontinens, Hud- og Sårbehandling, Urologi, Stemme og Respiratorisk Pleje. Vi er en global virksomhed med omkring 14.000 ansatte.

Vores mission

At gøre livet lettere for mennesker med behov inden for intim sundhedspleje

Vores værdier

Nærhed... for bedre at forstå

Passion... for at gøre en forskel

Respekt og ansvarlighed... for at vejlede os

Vores vision

At sætte den globale standard for at lytte og handle

Stomi / Kontinens / Hud- og Sårbehandling / Urologi / Stemme og Respiratorisk Pleje

Coloplast udvikler produkter og serviceydelser, der gør livet lettere for mennesker med yderst private og personlige lidelser. Ved at arbejde tæt sammen med brugerne af vores produkter udvikler vi løsninger, der opfylder deres specielle behov. Vi kalder det intim sundhedspleje. Vores forretningsområder er indenfor stomi, kontinens, hud- og sårbehandling samt interventionel urologi. Vi er en global virksomhed med omkring 12.500 ansatte.

Coloplast-logo er et registreret varemærke ejet af Coloplast A/S. © 2021-11.

Alle rettigheder forbeholdes. Coloplast A/S, 3050 Humlebæk, Danmark.



Coloplast A/S
Holtedam 1
3050 Humlebæk
Danmark

CVR nr 69 74 99 17