

2023/24

Vederlagsrapport

Maria
Bruger af kontinensprodukter

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

Indholdsfortegnelse

Vederlags og nomineringsudvalget	3
Vores politikker og selskabsledelse	4
Bestyrelsens aflønning	5
Direktionens aflønning	6
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 erklæring på vederlagsrapport	14

Vederlags og nomineringsudvalget

Lars Rasmussen
Formand



Født 1959. Lars Rasmussen har omfattende erfaring som topleder og bestyrelsesmedlem i internationale, børsnoterede virksomheder inden for medikoteknik og lægemidler. Han har dybtgående viden om kommercialisering af innovation, B2B- og B2C-salgsmønstre samt effektivitetsforbedringer.

Andre bestyrelses- og ledelsesposter:

- H. Lundbeck A/S: Bestyrelsesformand, formand for vederlags- og nomineringsudvalget samt medlem af revisionsudvalget
- WSAudiology A/S: Bestyrelsesformand
- Gyldendahl A/S: Bestyrelsesmedlem
- Komitèen for god Selskabsledelse: Formand
- Danish Life Science Council: Formand
- Limacorporate SpA: Bestyrelsesformand

Niels Peter Louis-Hansen



Født 1947. Gennem årtiers bestyrelsesarbejde har Niels Peter Louis-Hansen opnået stor viden om de brancher, som Coloplast opererer i, deres dynamik og nøgleaktører samt dyb indsigt i strategiudvikling. Niels Peter Louis-Hansen er desuden en væsentlig bidrager til fastholdelsen af Coloplast-kulturen.

Andre bestyrelses- og ledelsesposter:

- Aage og Johanne Louis-Hansens Fond: Bestyrelsesformand
- Aage og Johanne Louis-Hansens A/S: Bestyrelsesformand
- N. P. Louis-Hansen ApS: CEO
- NPLH Property Investments ApS: CEO
- NPLH Anpartsinvest ApS: CEO

Annette Brüls



Født 1971. Annette Brüls har betydelig erfaring med ledelse af globale virksomheder inden for medicinsk udstyr. Hun har dybdegående viden om og forståelse for produktudvikling og kommercialisering inden for den medikotekniske branche og især inden for behandling af kroniske sygdomme, herunder digitale tjenester og værdibaserede sundhedsmodeller.

Andre bestyrelses- og ledelsesposter:

- Edwards Lifesciences, Corporate Vice President, EMEACLA

Jette Nygaard-Andersen



Født 1968. Jette Nygaard-Andersen har betydelig erfaring med topledelse og bestyrelsesarbejde fra globale virksomheder inden for medikoteknik, medier og underholdning samt digitale vækstvirksomheder. Hun har indgående kendskab til forretnings- og markedsføringsstrategier, digital omstilling, optimering af kundeoplevelser og -engagement, samarbejde med digitale opstartsvirksomheder globalt og virksomhedstransaktioner, herunder den efterfølgende integration.

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 aktionærerne på selskabets generalforsamling.

Primære aktiviteter i 2023/24

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

- Gennemgang af ledelsesorganers successionsplaner.
- Gennemførelse af bestyrelsens årlige selvevaluering.
- Evaluering af aflønningsstrukturen i vederlagspolitikken.

Godkendelse af vederlagspolitikken

En opdateret vederlagspolitik blev vedtaget på generalforsamlingen i december 2023. Den opdateret vederlagspolitik havde følgende væsentlige ændringer.

- Til og med den 6. december 2028 må medlemmer af bestyrelsen erhverve egne aktier. Bestyrelsen er bemyndiget til at erhverve egne aktier i en eller flere omgange, til en nominal værdi på op til 22.820.000 kr., forudsat at Coloplast A/S' beholdning af egne aktier ikke på noget tidspunkt overstiger 10% af aktiekapitalen. Prisintervallet for erhvervelse af aktierne er den officielle

noterede kurs på Coloplast A/S B-aktier på tidspunktet for erhvervelsen, +/- 10%.

- Opdatering af direktionens bæredygtighedsbonusmål. Sammenlignet med basisåret 2018/19 er målet at reducere CO2-udledningen med 15%.

Vejledende afstemning om vederlagsrapporten på den ordinære generalforsamling

Vederlagsrapporten for regnskabsåret 2022/23 blev fremlagt på den årlige generalforsamling afholdt d. 7. december 2023 og blev godkendt med bemærkninger for fremtiden, som vil blive taget i betragtning i den kommende strategiproces.



Download
Udvalgets kommissorium

[Remuneration and Nomination Committee - Corporate \(coloplast.com\)](#)

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 2023/24) udgør bestyrelseshonorar 6,9 mio. kr. (2022/23: 6,9 mio. kr.) og kan specificeres således.

i 1.000 kr.	2023/24			2022/23	2021/22
	Ordinært bestyrelseshonorar	Revisionsudvalget	Vederlags- og nomineringsudvalget	I alt	I alt
Lars Rasmussen, Bestyrelsesformand	1.350	240	250	1.840	1.840
Niels Peter Louis-Hansen, Næstformand	788	-	150	938	938
Carsten Hellmann	450	240	-	690	690
Birgitte Nielsen ²⁾	-	-	-	-	118
Jette Nygaard-Andersen	450	-	150	600	600
Marianne Wiinholt	450	430	-	880	880
Annette Maria Brüls ³⁾	450	-	150	600	497
Thomas Barfod ¹⁾	450	-	-	450	450
Roland Vendelbo Pedersen ¹⁾	450	-	-	450	450
Nikolaj Gundersen ¹⁾	450	-	-	450	450
I alt	5.288	910	700	6.898	6.913

Noter:

¹⁾ Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

²⁾ Birgitte Nielsen fratrådte som medlem af bestyrelsen og revisionsudvalget i 2021/22.

³⁾ Annette Brüls blev i 2021/22 udpeget som medlem af vederlags og nomineringsudvalget.



Download

Selskabets vederlagspolitik

[Policies \(coloplast.com\)](https://coloplast.com)

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 benchmarking mod relevante danske og internationale sammenlignelige virksomheder samt børsnoterede virksomheder i det danske OMX C25 København-indeks. Direktionens aflønning gennemgås af vederlags- og nomineringsudvalget og godkendes af bestyrelsen en 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. Coloplasts bæredygtighedsmål er at reducere drivhusgasemissioner direkte eller indirekte ejet eller kontrolleret af Coloplast med 15% i forhold til 2018/19 (basisåret) og har en samlet vægtning 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 bonuspotential, selv hvis forventningerne overgås.

Selvom bæredygtighedsmålene blev opfyldt, mødte de finansielle resultater ikke forventningerne, hvorfor direktionen i år modtog en udbetaling på 39%.

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 64,2 mio. kr. (2022/23: 67,7 mio. kr.) og kan specificeres som følger:

Mio. kr.	Grundløn	Pension	Øvrige - benefits	Kontant- bonus	Aktie- optioner ¹⁾	I alt	Betingsede kontant bonusser ²⁾	I alt
Kristian Villumsen, CEO	12,3	1,8	0,2	1,7	6,0	22,0	-	22,0
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	6,3	0,9	0,2	0,9	3,0	11,3	-	11,3
Allan Rasmussen	5,5	0,8	0,2	0,7	2,7	9,9	-	9,9
Paul Marcun	6,2	0,8	0,6	0,9	3,0	11,5	-	11,5
Nicolai Buhl Andersen	5,3	0,8	0,2	0,7	2,5	9,5	-	9,5
I alt aflønning, 2023/24	35,6	5,1	1,4	4,9	17,2	64,2	-	64,2
Indeholdt i årsrapporten for 2023/24³⁾	35,6	5,1	1,4	4,9	16,5	63,5	-	63,5
Kristian Villumsen, CEO	12,0	1,8	0,3	3,4	5,8	23,3	-	23,3
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	6,1	0,9	0,2	1,8	2,9	11,9	-	11,9
Allan Rasmussen	5,3	0,8	0,3	1,5	2,6	10,5	-	10,5
Paul Marcun	6,0	0,8	0,6	1,7	2,9	12,1	-	12,1
Nicolai Buhl Andersen	5,0	0,8	0,3	1,5	2,4	9,9	-	9,9
I alt aflønning, 2022/23	34,4	5,0	1,7	9,9	16,6	67,7	-	67,7
Indeholdt i årsrapporten for 2022/23³⁾	34,4	5,0	1,7	9,9	15,9	66,9	-	66,9
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 for 2021/22³⁾	33,2	4,9	1,9	5,7	14,9	60,6	0,4	61,0

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. Kontantbonusen blev udgiftsført i resultatopgørelsen i løbet af optjeningsperioden. Paul Marcuns aflønning er nu 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.

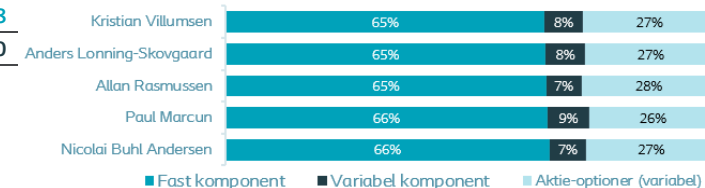
Fordeling mellem fast og variabel aflønning

Tabellen nedenfor viser sammensætningen af direktionens aflønning efter kategori i 2023/24, det vil sige fast aflønning (grundløn, pension og andre goder), 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 incitament, 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 2023/24 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)

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Kristian Villumsen, CEO	3%	3%	2%	2%	11%
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	3%	3%	5%	1%	8%
Allan Rasmussen	3%	3%	2%	1%	5%
Paul Marcun ¹⁾	3%	3%	2%	0%	-1%
Nicolai Buhl Andersen ²⁾	6%	3%	8%	n/a	n/a
I alt, Direktion	3%	3%	3%	18%	-4%
I alt, Direktion (justeret for tilføjelsen af Nicolai Buhl Andersen til direktionen)	3%	3%	2%	1%	-4%
Fast basishonorar til medlemmerne af bestyrelsen ³⁾	0%	0%	0%	0%	0%

Annualiseret ændring i samlet aflønning, inklusiv kontantbonus og værdi af aktieoptioner

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Kristian Villumsen, CEO	-5%	9%	-2%	9%	15%
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	-5%	10%	0%	8%	2%
Allan Rasmussen	-5%	9%	-2%	8%	-1%
Paul Marcun ¹⁾	-4%	10%	-1%	5%	-42%
Nicolai Buhl Andersen ²⁾	-2%	10%	33%	n/a	n/a
I alt, Direktion	-4%	9%	3%	21%	-23%
I alt, Direktion (justeret for tilføjelsen af Nicolai Buhl Andersen til direktionen)	-5%	9%	-1%	8%	-23%
Fast basishonorar til medlemmerne af bestyrelsen ³⁾	0%	0%	0%	0%	0%

Ændring i nøgletal for Coloplast-koncernen og moderselskabet

Coloplast-koncernen:	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Organisk omsætningsvækst	8%	8%	6%	7%	4%
Vækst i driftsresultat, EBIT (før særlige poster)	6%	-1%	9%	9%	5%
Overskudsgrad før særlige poster (EBIT-margin)	27%	28%	31%	33%	32%
Afkast af den investerede kapital (ROIC) efter skat (før særlige poster)	15%	17%	27%	45%	46%
Gennemsnitlig lønstigning pr. fuldtidsmedarbejder (FTE), globalt ⁴⁾ ⁵⁾	10%	1%	11%	0%	-1%
CEO/medarbejder gns. gage ratio (koncern)	41	48	44	50	45
Moderselskab:					
Omsætningsvækst	4%	6%	5%	9%	-1%
Vækst i driftsresultat, EBIT	17%	-28%	-8%	9%	8%
Gennemsnitlig lønstigning pr. fuldtidsmedarbejder (FTE)	6%	-2%	0%	7%	-4%

Notes:

¹⁾ Paul Marcun indtrådte i direktionen i 2018/19. Derfor var 2019/20 den første regnskabsperiode, der indeholdt aflønning for en fuld 12-måneders periode.

²⁾ Nicolai Buhl Andersen indtrådte i direktionen den 1. oktober 2020/21. 2020/21 omfattede derfor vederlag for en fuld 12-måneders periode.

³⁾ Ændringer i bestyrelseshonoraret for hvert af bestyrelsens medlemmer er vist i en separat tabel.

⁴⁾ FTE definition er blevet revurderet, og sammenligningstallene er derfor blevet justeret.

⁵⁾ Gennemsnitslønnen for 2023/24 var markant påvirket af Kerecis. På grund af tidspunktet for opkøbet blev kun en måneds lønomkostninger medregnet i 2022/23. Derimod blev Kerecis lønomkostninger medregnet for hele året i 2023/24, hvilket førte til en betydelig stigning i gennemsnitslønnen sammenlignet med 2022/23. Eksklusiv påvirkning fra Kerecis, steg gennemsnitslønnen med 2%. Gennemsnitslønnen pr. medarbejder for 2021/22 var væsentligt påvirket af valutakurser og til en vis grad opkøb, 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

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Lars Rasmussen, Chairman ⁶⁾	0%	0%	0%	0%	4%
Niels Peter Louis-Hansen, Deputy Chairman ⁴⁾	0%	0%	0%	0%	-16%
Carsten Hellmann ²⁾	0%	0%	0%	0%	2%
Birgitte Nielsen ^{2) 8)}	n/a	n/a	0%	0%	2%
Annette Maria Brüls ⁹⁾	0%	0%	n/a	n/a	n/a
Jette Nygaard-Andersen ³⁾	0%	0%	0%	0%	9%
Marianne Wiinholt ⁷⁾	0%	0%	4%	n/a	n/a
Jørgen Tang-Jensen ⁵⁾	n/a	n/a	n/a	0%	8%
Thomas Barfod ¹⁾	0%	0%	0%	0%	0%
Roland Vendelbo Pedersen ^{1) 6)}	0%	0%	0%	0%	0%
Nikolaj Gundersen ^{1) 6)}	0%	0%	0%	0%	0%

Notes:

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 bestyrelsesformand, har ikke modtaget aktieoptioner i sin rolle som bestyrelsesmedlem. Han havde tidligere aktieoptioner, der blev tildelt under hans tid som administrerende direktør, hvoraf hans sidste aktieoptioner blev udnyttet i 2023/24.

Der var ingen regnskabsmæssige omkostninger for ikke-udnyttede aktieoptioner ejet af bestyrelsesformanden i 2023/24 (2022/23 0,1 mio. kr.) jf. note 5 i årsrapporten 2022/23. Den regnskabsmæssige omkostning er beregnet i henhold til IFRS 2 og dækker den periode, hvor Lars Rasmussen har været administrerende direktør.

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. Såkaldte "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.

	Optioner ved årets begyndelse	Udnyttet i året	Optioner ved årets afslutning	Markedsværdi ¹⁾ (mio. kr.)
2023/24				
Lars Rasmussen, Formand	91.753	-91.753	-	-
Bestyrelse, i alt	91.753	-91.753	-	-

	Optioner ved årets begyndelse	Tilgang i året	Udnyttet i året	Tildelt i året	Markedsværdi ¹⁾ (mio. kr.)
2023/24					
Kristian Villumsen, CEO	247.861	-94.330	49.153	202.684	25,0
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	138.086	-61.512	25.021	101.595	12,6
Allan Rasmussen	93.679	-25.500	21.828	90.007	11,1
Paul Marcun	108.210	-30.407	24.909	102.712	12,7
Nicolai Buhl Andersen	77.173	-23.845	20.615	73.943	9,8
Direktion, i alt	665.009	-235.594	141.526	570.941	71,2

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 2024. Den beregnede markedsværdi af aktieoptionerne er derfor anderledes end den indre værdi.

Vilkår og betingelser for udnyttelse af aktieoptioner

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

	Aktieoptioner efter ordning (udstedelsesår)				
	2023	2022	2021	2020	2019
Vilkår og betingelser for udnyttelse af aktieoptioner:					
Tildelt i regnskabsåret	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Optjeningsperiode	3 years	3 years	3 years	3 years	3 years
Udnyttelsesdato	31-12-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Udløbsdato	31-12-2028	31-12-2027	31-12-2026	31-12-2025	31-12-2024
Udnyttelseskurs ¹⁾	806,88	840,60	1.191,33	958,11	842,95
Afkastkrav	5%	5%	5%	5%	5%
Antal aktieoptioner ejet af direktionen pr. 30. september 2024:					
Kristian Villumsen, CEO	49.153	45.036	47.454	61.041	-
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	25.021	22.925	23.465	30.184	-
Allan Rasmussen	21.828	19.999	21.073	27.107	-
Paul Marcun	24.909	22.822	24.048	30.933	-
Nicolai Buhl Andersen	20.615	18.888	18.797	15.643	-

Noter:

¹⁾ Udnyttelseskursene korrigeres for udbetaling af udbytte. I 2023/24 blev udnyttelseskursen justeret med DKK -9.63

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 viser antallet af aktier i Coloplast A/S, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen besidder. Lars Rasmussens salg af aktier er foretaget for at forfølge en privat investering uden for medicinsk udstyrsektoren.

	Beholdning ved årets begyndelse	Købt i året	Solgt i året	Beholdning ved årets afslutning	Markedsværdi ¹⁾ (mio. kr.)
2023/24					
Kristian Villumsen, CEO	101.287	-	-	101.287	89
Anders Lonning-Skovgaard, CFO	2.649	-	-	2.649	2
Allan Rasmussen	310	-	-310	-	-
Paul Marcun	-	-	-	-	-
Nicolai Buhl Andersen	-	-	-	-	-
Direktion, i alt	104.246	-	-310	103.936	91
Lars Rasmussen, Formand	207.392	-	-195.292	12.100	11
Niels Peter Louis-Hansen, Næstformand (A Aktier) ⁵⁾	1.094.000	-	-	1.094.000	957
Niels Peter Louis-Hansen, (B Aktier) ^{3) 4)}	3.240.850	45.700	-	3.286.550	2.876
Carsten Hellmann	6.000	-	-	6.000	5
Jette Nygaard-Andersen	-	-	-	-	-
Marianne Wiinholt	500	-	-	500	0
Annette Maria Brøls	-	-	-	-	-
Thomas Barfod ²⁾	54	-	-	54	0
Roland Vendelbo Pedersen ²⁾	1.622	-	-	1.622	1
Nikolaj Gundersen ²⁾	-	-	-	-	-
Bestyrelse, i alt	4.550.418	45.700	-195.292	4.400.826	3.850
Coloplast Holding ApS (A Aktier) ⁶⁾	14.791.000	-	-	14.791.000	12.942
Coloplast Holding ApS (B Aktier) ⁶⁾	52.511.517	-	-	52.511.517	45.948
I alt	71.957.181	45.700	-195.602	71.807.279	62.831

Noter:

¹⁾ Markedsværdien ved årets slutning er baseret på den officielle aktiekurs pr. 30. september 2024. Direktionsmedlemmernes beholdninger af aktier består udelukkende af B-aktier i Coloplast A/S.

²⁾ Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

³⁾ Inkluderer aktier ejet af N.P. Louis-Hansen ApS, som ejes af Niels Peter Louis-Hansen.

⁴⁾ I regnskabsåret 2022/23 overførte Niels Peter Louis-Hansen 30.411.865 B-aktier til Coloplast Holding ApS.

⁵⁾ I regnskabsåret 2022/23 forærede Niels Peter Louis-Hansen 40.000 A-aktier til en nærtstående part og overførte 11.151.000 til Coloplast Holding ApS.

⁶⁾ Coloplast Holding ApS ejer 29,49% af aktiekapitalen og 51,36% af stemmerettighederne i Coloplast A/S. Coloplast Holding ApS er ejet af NPLH Holding ApS med 62,58% af aktiekapitalen og 71,13% af stemmerettighederne og de resterende aktier er ejet af Aage og Johanne Louis-Hansen A/S. Niels Peter Louis-Hansen kontrollerer 100% af aktiekapitalen og stemmerettighederne i NPLH Holding ApS og Aage og Johanne Louis-Hansen Fond kontrollerer 100% af aktiekapitalen og stemmerettighederne i Aage og Johanne Louis-Hansen A/S. Der ud over ejer Niels Peter Louis-Hansen aktier i Coloplast A/S personligt og gennem hans 100% ejede selskab N.P. Louis-Hansen ApS, hvilket bringer den samlede ejerandel op på tallene nævnt i tabellen ovenfor.

Bestyrelsens udtalelse om vederlagsrapporten

Bestyrelsen har i dag drøftet og vedtaget vederlagsrapporten 2023/24 for Coloplast A/S.

Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med §139 b i selskabsloven. Vederlagsrapporten fremlægges på den årlige generalforsamling til vejledende afstemning.

Humblebæk, 5 November 2024

Bestyrelse

Lars Rasmussen
Bestyrelsesformand

Niels Peter Louis-Hansen
Næstformand

Carsten Hellmann

Annette Bröls

Jette Nygaard-Andersen

Marianne Winholt

Thomas Barfod
Valgt af medarbejdere

Roland Vendelbo Pedersen
Valgt af medarbejdere

Nikolaj Kyhe Gundersen
Valgt af medarbejdere

Den uafhængige revisors erklæring på vederlagsrapport

Til aktionærerne i Coloplast A/S

Som aftalt med selskabets bestyrelse har vi undersøgt, om vederlagsrapporten for Coloplast A/S for regnskabsåret 2023/2024 indeholder de oplysninger, som er krævet i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3.

Vores konklusion 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 og den af generalforsamlingen godkendte vederlagspolitik af 7. december 2023.

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 internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd udgivet af International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed

og professionel adfærd samt etiske krav, der er gældende i Danmark

EY Godkendt Revisionspartnerselskab anvender International Standard on Quality Management 1, ISQM1, som kræver, at vi designer, implementerer og driver et kvalitetsstyringssystem, herunder politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende 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 Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

Som led i vores undersøgelser har vi udført følgende handlinger:

- Vi har efterprøvet, om vederlagsrapporten indeholder de oplysninger, som er krævet i henhold til selskabslovens §139 b, stk. 3, punkt 1-6 om aflønning af hvert enkelt medlem af bestyrelse og direktion.

Det er vores opfattelse, at de udførte undersøgelser giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

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.

København, 5 November 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr 30 70 02 28

Henrik Kronborg Iversen
Statsautoriseret revisor
MNE no. mne24687

Christian Schwenn Johansen
Statsautoriseret revisor
MNE no. mne33234

The Coloplast-historien begynder tilbage i 1954. Elise Sørensen er sygeplejerske. Hendes søster, Thora, er lige blevet stomio-pereret, 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, avanceret sårpleje, interventionel urologi samt stemme og respiratorisk pleje. Vi er en global virksomhed med omkring 16.500 ansatte.

Ostomy Care | Contenance Care | Advanced Wound Care | Interventional Urology | Voice and Respiratory Care

Coloplast logo er et registreret varemærke ejet af Coloplast A/S. © 2024-11.
Alle rettigheder forbeholdes Coloplast A/S, 3050 Humlebæk, Danmark.



Coloplast A/S
Holtevej 1
3050 Humlebæk
Danmark

CVR. nr. 69 74 99 17