

År 2020, den 3. december afholdtes ordinær generalforsamling i

Coloplast A/S
CVR-nr. 69749917

på selskabets adresse, Høltedam 3 i Humlebæk.

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

Hvad angik generalforsamlingens beslutningsdygtighed, fremhævede dirigenten særligt dagsordenens pkt. 6.2.1 og 6.2.2, der indeholdt forslag om vedtægtsændringer, hvilket i medfør af vedtægterne krævede at der på generalforsamlingen var repræsenteret mindst halvdelen af aktiekapitalen. Dirigenten kunne på baggrund af den indledende registrering konstatere, at dette krav var opfyldt, idet over 66 % af aktiekapitalen allerede var registreret som værende repræsenteret på generalforsamlingen.

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

Dirigenten oplyste, at langt hovedparten af selskabets aktionærer havde imødekommet selskabets opfordring til ikke at møde fysisk på generalforsamlingen. Kun otte aktionærer deltog fysisk i generalforsamlingen. Løbende fulgte i alt 36 aktionærer generalforsamlingen via LUMI, hvor aktionærer, der fulgte generalforsamlingen via webcast, kunne indsende spørgsmål og kommentarer under generalforsamlingen. Dirigenten konstaterede herefter, at nominelt 142.307.202 kr. aktier ud af i alt nominelt 212.694.190 kr. aktier (efter fradrag for selskabets egne aktier) var repræsenteret, og at 304.307.202 stemmer ud af i alt 374.694.190 stemmer (efter fradrag for selskabets egne aktier) var repræsenteret på generalforsamlingen. Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde modtaget fuldmagter og brevstemmer omfattende 304.298.645 stemmer svarende til 99,99 % 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 aktionærerne 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 2019/20 med revisionspåtegning samt forelagde årsberetning og koncernregnskab. Regnskabet for moderselskabet viste et overskud efter skat på 4.097 mio. kr. (for koncernen var resultatet 4.197 mio. kr.) og en status, der balancerede med 9.863 mio. kr. (for koncernen var balancen 13.499 mio. kr.), heraf egenkapital 6.367 mio. kr. (for koncernen var egenkapitalen 7.406 mio. kr.) Der fremsattes forslag om, at årsrapporten godkendtes.

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

Der fremlagdes forslag om, at der udbetaltes et ordinært udbytte på 13,00 kr. pr. aktie. I tillæg til det ekstraordinære udbytte på 5,00 kr. pr. aktie udbetalt i forbindelse med aflæggelsen af selskabets halvårsrapport giver dette en pay-out ratio på 91% af årets overskud for koncernen.

Årets overskud på 4.097 mio. kr. blev herefter foreslået fordelt således, at i alt 3.828 mio. kr. udbetales i udbytte og i alt 269 mio. kr. overføres til de frie reserver.

4. Fremlæggelse og godkendelse af vederlagsrapport

Lars Rasmussen gennemgik den fremlagte vederlagsrapport. Der fremsattes forslag om, at vederlagsrapporten godkendtes.

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

Dirigenten åbnede for debat, hvor der på forhånd var indsendt indlæg og spørgsmål fra aktionærer. Dirigenten oplæste indlæggene, som var indsendt (i) af LD Fonde og AkademikerPension, der opfordrede selskabet til at følge anbefalingerne fra Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), og som fremhævede, at Coloplast havde etableret en intern arbejdsgruppe til implementering af TCFD-anbefalingerne, men at Coloplast endnu ikke var helt i mål med at arbejde strategisk med klimaet, (ii) af Dansk Aktionærforening (ved Flemming Kjærulf), der ønskede svar på, (a) hvad selskabet havde lært af COVID-19-situationen, herunder om situationen havde medført varige ændringer i virksomhedens drift, (b) om aktionærerne skulle forvente, at udbyttet i fremtiden ville blive reduceret i lyset af potentielle opkøb, og (c) hvordan selskabet præsterede i Kina, herunder om selskabet oplevede udfordringer på det kinesiske marked, og (iii) af aktionær Bjørn Hansen, der stillede en række spørgsmål, herunder om handelshindringer og selskabets planer på det britiske marked, selskabets patenter og eventuelle kopisager samt stregkoderegistrering af selskabets produkter.

Lars Rasmussen besvarede indlægget fra LD Fonde og AkademikerPension og konstaterede, at selskabet så TCFD-anbefalingerne som et nyttigt værktøj, som selskabet ville støtte, og at selskabet indenfor kort tid ville blive en "official supporter" af TCFD. Lars Rasmussen fremhævede, at selskabets ambition er at

anvende 100 % vedvarende energi inden 2025, at selskabet tidligere på ugen havde underskrevet løftet "Business Ambition for 1.5°C", som var fremsat af FN, og at selskabet ville rapportere på resultaterne fra selskabets risici- og mulighedsevaluering i selskabets årsrapport for regnskabsåret 2020/21 og selskabets bæredygtighedsrapport. Til Dansk Aktionærforenings spørgsmål om udbytte oplyste Lars Rasmussen, at selskabet også fremover forventede at udbetale 80-100% af selskabets nettoresultat i udbytte, selvom selskabet kiggede mere aktivt på opkøbsmuligheder. Til Dansk Aktionærforenings spørgsmål om selskabets erfaringer fra Covid-19-situationen bemærkede CEO Kristian Villumsen, at selskabet var blevet bekræftet i, at selskabet havde en stærk kommerciel model og en stærk organisation. Kristian Villumsen fremhævede ligeledes, at Covid-19-situationen havde lært selskabet, at virtuelle møder var velfungerende, og at selskabet derfor ville skære ned på dets rejseaktiviteter, herunder for at reducere selskabets CO²-emmissioner. Hvad angik Dansk Aktionærforenings spørgsmål om selskabets drift i Kina svarede Kristian Villumsen, at selskabet overordnet præsterede godt i Kina, og at selskabets forretning i Kina voksede stærkt og tog markedsandele, hvilket var et resultat af 25 års arbejde og mange års investering. Kristian Villumsen bemærkede, at selskabets kinesiske forretning inden for *Stomi* hurtigt havde rettet sig efter Covid-19-situationen i Kina, mens det havde taget længere tid for sårplejeforretningen, der imidlertid var i vækst igen. Kristian Villumsen fremhævede afslutningsvist selskabets kinesiske markedsposition inden for *Stomi* og *Sårpleje* samt selskabets markedsandel på ca. 70 % af de digitale salgspaltformer i Kina. Til Bjørn Hansens spørgsmål svarede Lars Rasmussen, at selskabet længe havde forberedt sig på et 'hard Brexit' og derfor havde opbygget ekstra lagre for at kunne servicere de britiske brugere på bedst mulig vis. Lars Rasmussen oplyste, at det britiske marked var vigtigt for selskabet, og at selskabet – uanset Brexit – fortsat så mange investeringsmuligheder i Storbritannien. Hvad angik Bjørn Hansens spørgsmål om patenter og kopisager nævnte Lars Rasmussen, at selskabet løbende udviklede nye produkter og løsninger, og at selskabet forsøgte at beskytte disse på bedst mulig vis, herunder ved at ansøge om patenter. I relation til kopisager oplyste Lars Rasmussen, at selskabet løbende overvågede, om selskabets immaterielle rettigheder blev krænkede, og at selskabet kun i få tilfælde konstaterede immaterielle krænkelse. Lars Rasmussen nævnte afslutningsvist som svar på Bjørn Hansens spørgsmål om stregkoderegistrering, at selskabet allerede stregkoderegistrerede dets produkter.

Da ingen andre ønskede ordet, konstaterede dirigenten herefter med tilslutning fra generalforsamlingen,

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 regnskabsåret 2020/21.

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen godkendte bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2020/21. 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 (2020/21) var vedtaget.

6. Forslag fra bestyrelsen

6.1 Opdatering af vederlagspolitik.

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen vedtog en opdateret vederlagspolitik. Forslaget var begrundet i, at aktionæerne på sidste års generalforsamling havde udtrykt ønske om øget fokus på resultatbaseret løn. Som konsekvens heraf foreslog bestyrelsen to væsentlige ændringer til vederlagspolitikken, som vedrørte (i) en stigning af det kortsigtede bonuspotentiale for direktionsmedlemmerne fra 25% til 35% af den faste løn, og (ii) en grænse på 20% for værdien af ikke-monetære goder til direktionsmedlemmerne. Udover disse ændringer indeholdt den nye vederlagspolitik mindre sproglige ændringer.

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

6.2 Vedtægtsændringer

6.2.1 Ændring af vedtægternes § 2 - Formål

Bestyrelsen foreslog at opdatere selskabets formålsbestemmelse med henblik på at tydeliggøre, at selskabet fremover forventer i højere grad at udøve service og rådgivning relateret til selskabets produkter. Derudover foreslog bestyrelsen formålet opdateret til en mere tidssvarende ordlyd.

Forslaget indebar, at vedtægternes § 2 fik følgende ordlyd:

"Selskabets formål er direkte og indirekte at drive fabrikations- og handelsvirksomhed fortrinsvis med produkter indenfor sundhedssektoren, og yde service og rådgivning i tilknytning hertil, samt at drive forsknings-, udviklings- og investeringsvirksomhed og anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn har tilsvarende tilknytning."

Da ingen aktionærer ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget om ændringen af vedtægternes § 2 var vedtaget.

6.2.2 Ny § 11 – Bemyndigelse til bestyrelsen til afholdelse af fuldstændig elektronisk generalforsamling

Bestyrelsen foreslog, at selskabets bestyrelse bemyndigedes til at beslutte, at selskabets generalforsamlinger alene afholdtes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde, dvs. som en fuldstændig elektronisk generalforsamling i overensstemmelse med selskabslovens § 77, stk. 2.

Vedtagelse af forslaget indebar, at der blev indsat en ny § 11 i selskabets vedtægter, som fik følgende ordlyd:

"Selskabets generalforsamlinger kan efter bestyrelsens beslutning afholdes som fuldstændig elektroniske generalforsamlinger uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i fuldstændig elektroniske generalforsamlinger sker via elektroniske medier, som giver selskabets aktionærer mulighed for at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen, og som sikrer, at generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis og i overensstemmelse med selskabsloven."

Forslaget var begrundet i ønsket om at skabe størst mulig fleksibilitet for selskabet som led i dets tilrettelæggelse og afholdelse af selskabets generalforsamlinger, herunder i lyset af COVID-19-situationen og den stadig stigende digitalisering af samfundet.

Som følge af indsættelsen af en ny § 11 i selskabets vedtægter opdateredes nummereringen af de følgende paragraffer tilsvarende.

Dirigenten gav ordet til aktionær Jens Frederik Demant.

Jens Frederik Demant bemærkede, at den foreslåede bemyndigelse var formuleret således, at den af bestyrelsen kunne udnyttes betingelsesløst, og at det efter Jens Frederik Demants opfattelse var betænkeligt. Jens Frederik Demant konstaterede på den baggrund, at han ikke kunne stemme for forslaget, og fremhævede, at det var væsentligt, at der ved afviklingen af elektroniske generalforsamlinger var tilstrækkeligt med tid til at stille spørgsmål via elektroniske medier. Lars Rasmussen besvarede spørgsmålet og oplyste, at baggrunden for forslaget var, at det kunne være hensigtsmæssigt i fremtiden at afholde generalforsamlingen på fuldstændig elektronisk vis, særligt i tilfælde af pandemier eller andre tilfælde, som nødvendiggjorde dette. Lars Rasmussen fremhævede samtidig, at bestyrelsen foretrak at afholde selskabets generalforsamlinger fysisk, og at det ikke var bestyrelsens intention, at bemyndigelsen skulle benyttes til i almindelighed at afholde generalforsamlinger på fuldstændig elektronisk vis.

Dirigenten gav herefter igen ordet til Jens Frederik Demant, som bemærkede, at den foreslåede bemyndigelse burde have indeholdt kriterier for udnyttelse af bemyndigelsen.

Da ingen aktionærer herefter ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget om tilføjelsen af en ny § 11 i vedtægterne var vedtaget.

6.3 Selskabsskatterapportering

Aktionærerne AkademikerPension og LD Fonde havde stillet forslag om, at bestyrelsen skulle gennemføre en vurdering af, i hvilket omfang Coloplast A/S kunne offentliggøre land-for-land selskabsskatterapportering i overensstemmelse med Global Reporting Initiative's standard (GRI 207: Tax 2019) startende fra regnskabsåret 2021/22. Forslaget indebar, at resultaterne af vurderingen skulle offentliggøres før den ordinære generalforsamling i selskabet i 2021.

Dirigenten fremhævede på vegne af bestyrelsen, at Coloplast støttede FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling, herunder mål nr. 16 om fred, retfærdighed og stærke institutioner, og at korrekt skattebetaling var med til at understøtte de mål, og udgjorde en integreret del af Coloplasts skattepolitik. På den baggrund bemærkede dirigenten, at bestyrelsen støttede forslaget og anbefalede aktionærerne at stemme for forslaget.

Dirigenten oplæste herefter et oplæg fra AkademikerPension og LD Fonde, som redegjorde for baggrunden for forslaget, hvilket overordnet var, at udbredt udhuling af skattegrundlaget i mange lande bremsede bæredygtig udvikling, og at transparens, herunder land-for-land-rapportering, om selskabers skattebetalinger ville medvirke til at reducere denne udfordring. AkademikerPension og LD Fonde takkede afslutningsvist selskabets bestyrelse for at støtte forslaget.

Da ingen aktionærer herefter ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget.

7. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten fremlagde forslag om genvalg af følgende bestyrelsesmedlemmer:

- Lars Søren Rasmussen
- Niels Peter Louis-Hansen
- Birgitte Nielsen
- Carsten Hellmann
- Jette Nygaard-Andersen

Dirigenten oplyste herefter, at Jørgen Tang-Jensen havde valgt ikke at genopstille til valg til bestyrelsen, og at bestyrelsen derfor foreslog nyvalg af Marianne Winholt som nyt medlem af bestyrelsen.

Dirigenten oplyste, at alle de genopstillede kandidaters ledelseshverv m.v. fremgik af årsrapporten og også var vedhæftet indkaldelsen, hvoraf Marianne Winholts 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 har 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 Jens Frederik Demant bemærkede, at han gerne havde foretrukket, at vedtægternes nye § 11 (bemyndigelse vedr. afholdelse af fuldstændig elektronisk generalforsamling) havde indeholdt udnyttelseskriterier, som stemte overens med bestyrelsens intentioner bag bestemmelsen. Jens Frederik Demant nævnte herefter, at det var væsentligt, at aktionærer, som fulgte generalforsamlingen digitalt, havde tilstrækkelig tid til at formulere spørgsmål og kommentarer via elektroniske medier, og at afviklingen af generalforsamling skulle tage højde for dette.

Herefter ønskede ingen andre aktionærer ordet.

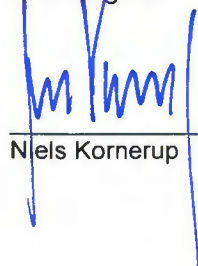
Dirigenten konstaterede herefter, at dagsordenen var udtømt, og takkede generalforsamlingen for god ro og orden.

Dirigenten nedlagde sit hverv og gav ordet til Lars Rasmussen, der takkede dirigenten for god mødeledelse og ønskede alle en god jul.

Lars Rasmussen erklærede derefter generalforsamlingen for afsluttet.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:



Niels Kornerup

