



Indkaldelse til ordinær generalforsamling

Torsdag den 5. december 2019 kl. 15.30
Holtedam 3 (Aage Louis-Hansen Auditoriet), Humlebæk

Ostomy Care / Continence Care / Wound & Skin Care / Interventional Urology



Til aktionærerne i Coloplast A/S

11. november 2019

Indkaldelse til ordinær generalforsamling

Generalforsamlingen afholdes **torsdag den 5. december 2019 kl. 15.30** på selskabets adresse, Høltedam 3 i Humlebæk (Aage Louis-Hansen Auditoriet).

Forud for generalforsamlingen vil der samme sted blive serveret kaffe, te og kage **kl. 15.00-15.30**.

Generalforsamlingen, der tillige transmitteres til aktionærerne via webcast på hjemmesiden www.coloplast.com, åbnes herefter af bestyrelsens formand og vil blive ledet af en af bestyrelsen udpeget dirigent.

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport.
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Fremlæggelse og godkendelse af vederlagsrapport.
5. Forslag fra bestyrelsen:

5.1 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2019/20.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender, at bestyrelsesmedlemmer vederlægges på følgende måde for regnskabsåret 2019/20, som er uændret i forhold til vederlaget for regnskabsåret 2018/19:

Medlemmer af bestyrelsen:	kr. 450.000
Bestyrelsens formand:	kr. 1.350.000 (svarende til 3 gange basishonorar)
Bestyrelsens næstformand:	kr. 787.500 (svarende til 1,75 gange basishonorar)

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg samt et vederlags- og nomineringsudvalg. Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender følgende vederlag til udvalgsmedlemmerne for de yderligere opgaver, der er forbundet med udvalgsarbejdet.

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til hvert medlem af revisionsudvalget øges fra kr. 225.000 til kr. 240.000 samt at vederlaget til formanden for revisionsudvalget øges fra kr. 338.000 til kr. 400.000.

Ligeledes foreslår bestyrelsen, at vederlaget til hvert medlem af vederlags- og nomineringsudvalget øges fra kr. 100.000 til kr. 150.000 samt at vederlaget til formanden for vederlags- og nomineringsudvalget øges fra kr. 200.000 til kr. 250.000.

Forslaget er begrundet i et ønske om at bringe vederlaget på niveau med relevante sammenlignelige selskaber samt at sikre, at selskabet kan fortsætte med at tiltrække og fastholde kvalificerede medlemmer til bestyrelsen.

Bestyrelsesmedlemmer kan derudover få dækket visse omkostninger mv., som beskrevet i selskabets vederlagspolitik til godkendelse under dagsordenens punkt 5.2.

5.2 Opdatering af vederlagspolitik.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen vedtager en opdateret vederlagspolitik. Vederlagspolitikken er opdateret med henblik på overholdelse af de nye krav i selskabslovens §§ 139 og 139a. Det opdaterede udkast til vederlagspolitik kan ses på selskabets hjemmeside www.coloplast.com.

Vedtagelse af forslaget indebærer, at vedtægternes § 15 udgår af vedtægterne, og at nummereringen af vedtægternes efterfølgende bestemmelser ændres i konsekvens heraf, jf. selskabslovens § 139, stk. 6.

5.3 Ændring af vedtægternes § 8 – Dagsorden.

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes § 8 ændres til følgende ordlyd:

"Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.*
- 2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport.*
- 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.*
- 4. Fremlæggelse og godkendelse af vederlagsrapport.*
- 5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår.*
- 6. Evt. forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.*
- 7. Valg af medlemmer til bestyrelsen.*
- 8. Valg af revisor.*
- 9. Eventuelt."*

Tilføjelsen af det nye punkt 4 skyldes indførelsen af en ny § 139b i selskabsloven vedrørende vederlagsrapport. Tilføjelsen af det nye punkt 5 skyldes Komitéen for god Selskabsledelses anbefaling om, at generalforsamlingen bør godkende bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår.

5.4 Ændring af vedtægternes § 9 – Fremsendelse af adgangskort.

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes § 9 ændres, således at henvisningen til brevpost i andet afsnit udgår. Andet afsnit i vedtægternes § 9 lyder herefter som følger:

"Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen. Adgangskortet kan fremsendes elektronisk af selskabet."

Ændringen i § 9 er en konsekvens af, at selskabet anvender elektronisk kommunikation med sine aktionærer, hvorfor adgangskort ikke vil blive fremsendt med brevpost.

5.5 Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier.

Bestyrelsen foreslår, at selskabets bestyrelse i overensstemmelse med selskabslovens § 198 bemyndiges til at tillade selskabet at erhverve egne aktier på indtil 10% af selskabets aktiekapital, dog således at selskabets samlede beholdning af egne aktier ikke på noget tidspunkt må overstige 10% af selskabets aktiekapital.

Det højeste og mindste beløb, som ydes for aktierne, er den på erhvervelsestidspunktet gældende kurs på selskabets B-aktier +/- 10%.

Bemyndigelsen gælder frem til og med den 4. december 2024.

6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Følgende bestyrelsesmedlemmer foreslås genvalgt:

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

En nærmere beskrivelse af kandidaternes ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder er vedlagt som Bilag 2 til denne indkaldelse, og kan også findes på selskabets hjemmeside www.coloplast.com. Oplysningerne kan også rekvireres ved henvendelse til selskabets aktionærsekretariat på telefon +45 4911 1800.

7. Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter, og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

8. Eventuelt.

Der foreligger ikke fra bestyrelsen eller aktionærer andre forslag til behandling på generalforsamlingen.

Majoritetskrav

Vedtagelse af dagsordenens pkt. 5.3 og 5.4 kræver, at mindst halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen tillige vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, jf. vedtægternes § 11, stk. 1 og 2.

Vedtagelse af dagsordenens pkt. 2, 3, 4, 5.1, 5.2, 5.5, 6 og 7 kræver simpel stemmeflertal i medfør af vedtægternes § 11, stk. 1.

Aktionærinformation

Selskabets samlede aktiekapital udgør 216 mio. kr. heraf 18 mio. kr. A-aktier fordelt i aktier á 1 kr. og multipla heraf samt 198 mio. kr. B-aktier fordelt i aktier á 1 kr.

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemme på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, som er **torsdag den 28. november 2019**.

Hvert A-aktiebeløb på 1 kr. giver 10 stemmer, og hvert B-aktiebeløb på 1 kr. giver 1 stemme.

Enhver aktionær kan stille spørgsmål til ledelsen på generalforsamlingen. Spørgsmål til dagsordenen og øvrige dokumenter til brug for generalforsamlingen kan ligeledes stilles skriftligt, og skal være selskabet i hænde senest en uge før generalforsamlingens afholdelse. Skriftlige spørgsmål sendes med tydelig identifikation af aktionæren pr. email til dkebj@coloplast.com og dkhvin@coloplast.com eller med almindelig post til Coloplast A/S, Høltedam 1, 3050 Humlebæk, mærket "Aktionærsekretariatet".

Følgende oplysninger er tilgængelige på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com, under "Investor Relations" fra mandag den 11. november 2019:

- Indkaldelse til generalforsamling, herunder dagsorden og de fuldstændige forslag.
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på dato for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasse.
- Årsrapporten for 2018/19.
- Vederlagsrapporten for 2018/19.
- Udkast til opdateret vederlagspolitik.
- Formularer, der anvendes til stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev.

Indkaldelse med de fuldstændige forslag til behandling på generalforsamlingen er samtidig sendt til enhver i ejerbogen noteret aktionær, som har fremsat begæring herom. Materialet fremlægges tillige på selskabets kontor.

Udbetaling af udbytte

Udbytte, der vedtages på generalforsamlingen, er til rådighed for aktionærerne tirsdag den 10. december 2019 via det kontoførende pengeinstitut Nordea.

Yderligere oplysninger om udbytte kan findes på side 7 i årsrapporten for 2018/19.

Adgangskort

Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen.

Enhver aktionær er berettiget til at deltage på generalforsamlingen, såfremt aktionæren har bestilt et adgangskort **senest fredag den 29. november 2019 kl. 23.59**.

Adgangskort til generalforsamlingen kan rekvireres:

- Elektronisk via aktionærportalen under "Investor Relations" på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com. Bestilte adgangskort bliver tilsendt pr. email til den email-adresse, der er angivet i aktionærportalen ved tilmeldingen. Ved indgangen til generalforsamlingen fremvises det elektroniske adgangskort på smartphone/tablet eller udskrevet som print, eller
- Ved at sende tilmeldingsblanketten i udfyldt og underskrevet stand pr. email til gf@computershare.dk eller pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby. Benyt eventuelt tilmeldingsblanketten, der findes på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com, under "Investor Relations". **Bemærk venligst postvæsenets ekspeditionstid, såfremt tilmeldingsblanketten bliver sendt pr. post.** Adgangskort, der er bestilt ved anvendelse af blanketten, kan afhentes ved indgangen til generalforsamlingen mod fremvisning af gyldigt billede-ID, eller
- Ved henvendelse til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby, på telefon +45 4546 0997 (hverdage kl. 09.00-15.00).

Det bedes bemærket, at adgangskort ikke tilsendes pr. post. Aktionærer, der har tilmeldt sig rettidigt, vil få adgang til generalforsamlingen ved fremvisning af følgende ved indgangen til generalforsamlingen:

- Elektronisk adgangskort på smartphone/tablet eller udskrevet som print, såfremt tilmelding er foretaget via aktionærportalen på selskabets hjemmeside. Det elektroniske adgangskort bliver tilsendt aktionæren pr. email til den email-adresse, der er angivet i aktionærportalen ved tilmeldingen, eller
- Gyldigt billed-ID, såfremt tilmeldingen er foretaget ved indsendelse af tilmeldingsblanketten eller ved telefonisk tilmelding.

Aktionærer vil få udleveret stemmekort ved indgangen til generalforsamlingen.

Aktionæren eller en fuldmægtig kan møde på generalforsamlingen sammen med en rådgiver.

Spørgsmål vedrørende tilmelding til generalforsamlingen eller brug af aktionærportalen besvares ved henvendelse til Computershare på telefon +45 4546 0997 (hverdage kl. 09.00-15.00).

Fuldmagt

Stemmeret kan udøves gennem en fuldmægtig, der skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. Denne kan ikke gives for længere tid ad gangen end ét år.

Afgivelse af fuldmagt skal ske **senest fredag den 29. november 2019 kl. 23.59**:

- Via aktionærportalen under "Investor Relations" på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com, eller
- Ved at sende fuldmagts- og brevstemmeblanketten i udfyldt og underskrevet stand pr. email til gf@computershare.dk eller pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby. Benyt eventuelt fuldmagts- og brevstemmeblanket, der findes på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com, under "Investor Relations". **Bemærk venligst postvæsenets ekspeditionstid, såfremt fuldmagt afgives pr. post.**

Fuldmagter kan til enhver tid tilbagekaldes.

Brevstemme

Registrerede aktionærer kan stemme pr. brev på dagsordenens punkter. Brevstemmer kan afgives:

- Via aktionærportalen under "Investor Relations" på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com, eller
- Ved at sende fuldmagts- og brevstemmeblanketten i udfyldt og underskrevet stand pr. email til gf@computershare.dk eller pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby. Benyt eventuelt fuldmagts- og brevstemmeblanket, der findes på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com, under "Investor Relations". **Bemærk venligst postvæsenets ekspeditionstid såfremt brevstemme afgives pr. post.**

Brevstemmer kan **ikke** tilbagekaldes.

Brevstemmer skal være Computershare A/S i hænde **senest tirsdag den 3. december 2019 kl. 23.59**.

Behandling af personoplysninger

I henhold til selskabslovgivningen behandler selskabet personoplysninger om dets aktionærer som led i administrationen af selskabets ejerbog og til brug for indkaldelser og øvrig kommunikation. Følgende oplysninger behandles: navn, adresse, kontaktoplysninger, VP-kontonummer, aktiebeholdning samt deltagelse i arrangementer. Du kan læse mere om, hvordan Coloplast behandler personoplysninger på Coloplast's hjemmeside via: <https://www.coloplast.com/investor-relations/dansk-information/selskabsledelse/behandling-af-persondata/>.

Transportmuligheder

Der vil være mulighed for bustransport fra Humlebæk station til Coloplast og retur. Nærmere oplysninger om afgangstider er vedlagt sammen med kørselsvejledning.

Bestyrelsen

Bilag 1

Ad dagsordenens punkt 5.2 – 5.4 Forslag til vedtægtsændringer

Gældende tekst	Forslag til ny tekst
§ 8 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte: 1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår. 2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport. 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport. 4. Evt. forslag fra bestyrelse eller aktionærer. 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen. 6. Valg af revisor. 7. Eventuelt.	§ 8 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte: 1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår. 2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport. 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport. 4. Fremlæggelse og godkendelse af vederlagsrapport. 5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår. 6. Evt. forslag fra bestyrelsen eller aktionærer. 7. Valg af medlemmer til bestyrelsen. 8. Valg af revisor. 9. Eventuelt.
§ 9 En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemme på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, som ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling senest 3 dage forud for afholdelsen. Anmodningen kan rettes elektronisk til selskabet i overensstemmelse med den procedure, der er angivet på selskabets hjemmeside www.coloplast.com. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen. Adgangskortet kan fremsendes af selskabet via email, medmindre aktionæren anmoder om at få fremsendt dette ved almindelig brevpост. Hvert A-aktiebeløb på 1,- kr. giver 10 stemmer, og hvert B-aktiebeløb på 1,- kr. giver 1 stemme. Stemmeret kan udøves gennem en fuldmægtig, der skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. Denne kan ikke gives for længere tid ad gangen end ét år. Aktionæren eller fuldmægtigen kan møde på generalforsamlingen sammen med en rådgiver.	§ 9 En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemme på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, som ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling senest 3 dage forud for afholdelsen. Anmodningen kan rettes elektronisk til selskabet i overensstemmelse med den procedure, der er angivet på selskabets hjemmeside www.coloplast.com. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen. Adgangskortet kan fremsendes elektronisk af selskabet. Hvert A-aktiebeløb på 1,- kr. giver 10 stemmer, og hvert B-aktiebeløb på 1,- kr. giver 1 stemme. Stemmeret kan udøves gennem en fuldmægtig, der skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. Denne kan ikke gives for længere tid ad gangen end ét år. Aktionæren eller fuldmægtigen kan møde på generalforsamlingen sammen med en rådgiver.
§ 15 Selskabet har udarbejdet overordnede retningslinjer for aflønning - herunder incitamentsaflønning - af bestyrelse og direktion. Disse retningslinjer er forelagt og vedtaget på selskabets generalforsamling. Retningslinjerne kan findes på selskabets hjemmeside www.coloplast.com.	§ 15 Slettet

Bilag 2

Kandidater til bestyrelsen

Lars Rasmussen (60)

Formand

1 år i bestyrelsen, ikke betragtet som uafhængigt bestyrelsesmedlem

Formand for vederlags- og nomineringsudvalget og medlem af revisionsudvalget

H. Lundbeck A/S (BF) og medlem af revisionsudvalget

Demant A/S (BM) og formand for revisionsudvalget

Igenomix (BF)

Niels Peter Louis-Hansen (72)

Næstformand

51 år i bestyrelsen, ikke betragtet som uafhængigt bestyrelsesmedlem

Medlem af vederlags- og nomineringsudvalget

Aage og Johanne Louis-Hansens Fond (BF) og direktør i dets 100% ejede datterselskab

N. P. Louis-Hansen ApS, direktør og direktør i dets 100% ejede datterselskab

Civiløkonom Niels Peter Louis-Hansen, land og skovbrug

Carsten Hellmann (55)

2 år i bestyrelsen, betragtet som uafhængigt bestyrelsesmedlem

Medlem af revisionsudvalget

ALK-Abelló A/S, CEO

Dansk Erhverv (BM)

Birgitte Nielsen (56)

4 år i bestyrelsen, betragtet som uafhængigt bestyrelsesmedlem

Medlem af revisionsudvalget

Matas A/S (BM) og formand for revisionsudvalget

De Forenede Ejendomsselskaber A/S (BM)

Kirk Kapital A/S (BM)

Gigtforeningen (BM)

Jette Nygaard-Andersen (51)

4 år i bestyrelsen, betragtet som uafhængigt bestyrelsesmedlem

Medlem af vederlags- og nomineringsudvalget

Jørgen Tang-Jensen (63)

12 år i bestyrelsen, betragtet som uafhængigt bestyrelsesmedlem

Formand for revisionsudvalget

Danmarks Grønne Investeringsfond (BF)

Rockwool International A/S (BM) og medlem af revisionsudvalget

Villum Fonden (BM)

VKR Holding A/S (BM)

Maj Invest Holding A/S (BM) og BM i to af dets 100% ejede datterselskaber

(BF) Bestyrelsesformand - (BNF) Næstformand - (BM) bestyrelsesmedlem

Bustransport

Der vil i forbindelse med generalforsamlingen torsdag den 5. december 2019 være bustransport med ca. 10 minutters interval fra Humlebæk station (landsiden) til Coloplast og retur på følgende tidspunkter:

Fra Humlebæk st. til Coloplast:

Kl. 14.00 til 15.10

Fra Coloplast til Humlebæk st.:

Fra generalforsamlingens
afslutning ca. kl. 16.30 til 17.30

På Humlebæk station vil bussen holde på pladsen vest for jernbanen
(ved Humlebæk Center).

Coloplast A/S
Holtedam 1
3050 Humlebæk
Denmark
Tel: +45 4911 1111
www.coloplast.com
CVR-nr. 69749917

Kørselsvejledning

I bil fra København køres der ad motorvej E47 mod Helsingør. Forlad motorvejen ved afkørsel 5 og drej til højre. Tag den første vej i rundkørslen.

Auditoriet, hvor generalforsamlingen afholdes, ligger på adressen Holtedam 3, som er anden vej på højre hånd efter krydset.

Investor Relations
Tlf. +45 4911 1800

