

Generalforsamling i Coloplast den 5. december 2024

Tak for ordet.

Mit navn er Claus Berner Møller, og jeg repræsenterer ATP.

Jeg vil gerne starte med at takke for beretningen og gennemgangen af årsregnskabet.

2023/24 blev et ganske fornuftigt år hvad angår den organiske toplinjevækst, som igen i år blev på 8%, hvor specielt divisionerne Voice og Respiratory Care samt Advanced Wound Care gjorde det godt med henholdsvis 11 og 10 procent vækst. Til gengæld havde Urologi divisionen det svært i regnskabsåret, fordi en konkurrent har haft stor succes med et nyt innovativt produkt. Den samlede organiske vækst i Coloplast har igennem de sidste 2 år ligget på 8%, hvor den i årene inden lå mellem 4 og 7%. Udviklingen i den organiske vækst går således klart i den rigtige retning og med en guidance for den organiske vækst næste år på 8-9% nærmer Coloplast sig midten af det langsigtede mål om en organisk vækst på 8-10%.

Til gengæld har Coloplast fortsat svært ved at levere en EBIT-marginal før ekstraordinære poster, der lever op til tidligere tider. Marginalen faldt således til 27% fra 28% sidste år. Hvis vi går 3 år tilbage, lå EBIT-marginalen før ekstraordinære poster på 32%. Den højere inflation inklusiv højere lønninger gennem de sidste år er gift for medtech-industrien, da selskaberne i denne sektor har svært ved at gennemføre prisstigninger, der kan kompensere for de øgede omkostninger.

Den lavere margin i 2023/24 skyldes også interne problemer, da etableringen af et nyt distributionscenter i USA forårsagede leveringsproblemer og gav øgede omkostninger. Dette er selvfølgelig kritisk, men problemer skulle være løst.

Året 2023/24 blev således et år på godt og ondt med hensyn til performance, hvilket også er blevet afspejlet i, at den daglige ledelse hvad angår den variable del af lønnen, der udbetales kontant, får udbetalt 39% af maksimum.

De kommende år vil forhåbentlig blive præget af en fortsat positiv udvikling i de tilkøbte selskaber ikke mindst Kerecis og succes med de nye produkter som Heylo og Luja.

Den 14. november fik vi en afgørelse om, at Kerecis bliver inkluderet på listen over produkter, der gives tilskud til ved behandling af diabetiske fod sår, men Kerecis kommer ikke på den tilsvarende liste for venøse sår.

Jeg kunne godt tænke mig at få ledelsens refleksioner over denne afgørelse?

Hvad angår Luja, går der en masse rygter om, at de små huller i kateteret giver ophobning af krystaller i blæren, der så kan give hæmaturi. På clinicaltrials.gov er der også en undersøgelse, der tyder på dette.

Hvad er ledelsens kommentarer til dette og er man i gang med at undersøge om der er et problem?

Coloplast har igennem de senere år forbedret ESG indsatsen, hvilket er positivt.

ATP har fuldt selskabets udvikling m.h.t. kønsdiversitet, som tit har været en del af vores indlæg. Igen i år kan vi glæde os over at andelen af kvinder på Senior Leadership niveauet stiger og nu er kommet op på 28%, hvilket er 2 procentpoint højere end sidste år. Målet for 2030 er at kvinderne mindst skal udgøre 40% på Senior Leadership niveauet.

Desuden glæder jeg mig over, at Coloplast har fået en ny og bredere topledergruppe med to kvinder.

Til sidst vil jeg blot ønske Coloplasts ledelse og medarbejdere held og lykke med udfordringerne det kommende år.

Tak for ordet



Claus Berner Møller
Underdirektør
Danske Aktier

Spørgsmål blev kommenteret af bestyrelsesformanden/den administrerende direktør.

ATP Koncernen er Danmarks største pensionsselskab og administrationshus. Vi løser opgaver for næsten alle borgere og virksomheder i Danmark. Med en pensionsformue på 733 mia. kr. (pr. 30.6.2022) er ATP samtidig et af Europas største pensionsselskaber. Pensions & Investments er ansvarlige for ATP's pensionsprodukt, ATP Livslang Pension, som er en kollektiv ordning med 5,5 mio. medlemmer. Målet er at levere gode, stabile pensioner i form af en livsvarig garanti, som vi tilstræber, skal følge inflationen. Det sker gennem investeringer i blandt andet obligationer, aktier, ejendomme og infrastruktur – investeringer, der bidrager til vækst og arbejdspladser. ATP Livslang Pension sikrer, at næsten alle borgere i Danmark får et tillæg til folkepensionen den dag, de går på pension – og resten af livet.