



## INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I AMBU A/S

---

Herved indkalder bestyrelsen i Ambu A/S, CVR-nr. 63 64 49 19, til ordinær generalforsamling i selskabet, der afholdes

**Tirsdag, den 14. december 2021 kl. 13.00**

på adressen Tivoli Hotel & Congress Center, Arni Magnussons Gade 2-4, DK-1577 København V.

### **COVID-19-foranstaltninger**

I lyset af COVID-19-situationen og for at minimere smittespredningen i videst muligt omfang opfordres aktionærer til at følge generalforsamlingen via Webcast som nærmere beskrevet i indkaldelsen. Aktionærer, der ikke deltager fysisk på generalforsamlingen, og som ønsker at stemme på generalforsamlingens dagsordenspunkter, kan stemme ved at brevstemme eller afgive fuldmagt til bestyrelsen inden generalforsamlingen.

Aktionærer, som følger generalforsamlingen via Webcast, vil ligeledes have mulighed for at stille spørgsmål og komme med indlæg under generalforsamlingen. Aktionærernes spørgsmål og indlæg, som under generalforsamlingen indsendes via en Q&A-funktion, vil blive besvaret og kommenteret af ledelsen i Ambu A/S under generalforsamlingen.

**Linket til Webcast med mulighed for aktionærers spørgsmål og indlæg skal tilgås via Investorportalen.**

I forbindelse med generalforsamlingen følger Ambu A/S de til enhver tid gældende anbefalinger og retningslinjer fra de danske sundhedsmyndigheder.

Alle deltagere vil således være påkrævet at efterleve de gældende COVID-19-restriktioner og -anvisninger, som er udstedt af offentlige myndigheder, herunder til at fremvise gyldigt coronapas ved ankomst til generalforsamling.

## Dagsorden

Dagsordenen omfatter følgende punkter:

1. Ledelsesberetning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Forelæggelse af årsrapport og koncernregnskab til godkendelse.
3. Forelæggelse af vederlagsrapport til godkendelse.
4. Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22.
6. Valg af formand for bestyrelsen.
7. Valg af næstformand for bestyrelsen.
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
9. Valg af revision.
10. Forslag fra bestyrelsen:
  - 10.1. Skadeløsholdelse af bestyrelses- og direktionsmedlemmer
  - 10.2. Opdatering af vederlagspolitikken.
  - 10.3. Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje B-aktiekapitalen (vedtægternes § 9e).
11. Bemyndigelse til dirigenten.

## Fuldstændige forslag

**Ad dagsordenens punkt 1 – Ledelsesberetning om selskabets virksomhed i det forløbne år.**

**Ad dagsordenens punkt 2 – Forelæggelse af årsrapport og koncernregnskab til godkendelse.**

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte årsrapport godkendes.

**Ad dagsordenens punkt 3 – Forelæggelse af vederlagsrapport til godkendelse**

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte vederlagsrapport godkendes.

**Ad dagsordenens punkt 4 – Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport**

Årets resultat i Ambu-koncernen udviser et overskud på 247 mio. kr.

Bestyrelsen foreslår et udbytte på 0,29 kr. pr. aktie á nominelt 0,50 kr., således at der af årets resultat udbetales et udbytte på i alt 75 mio. kr., svarende til 30 % af årets resultat i koncernen, mens den resterende del af resultatet overføres til næste år.

## **Ad dagsordenens punkt 5 – Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22**

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår (2021/22) fastsættes som følger:

- Ordinære medlemmer af bestyrelsen modtager basisvederlaget, som udgør 350.000 kr.
- Bestyrelsesformanden modtager tre gange basisvederlaget (1.050.000 kr.).
- Næstformanden modtager to gange basisvederlaget (700.000 kr.).
- Medlemmer af bestyrelsens udvalg modtager derudover et honorar på 117.000 kr. pr. udvalgspost, idet formændene for bestyrelsens udvalg modtager et honorar på 175.000 kr. pr. formandspost.

Bestyrelsen har etableret et revisionsudvalg, vederlagsudvalg, nomineringsudvalg og innovationsudvalg.

I forhold til bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2020/21 indebærer forslaget, at medlemmer af og formanden for nomineringsudvalget og innovationsudvalget vil modtage vederlag for de ekstra opgaver, som deres udvalgsarbejde medfører.

## **Ad dagsordenens punkt 6 – Valg af formand for bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår genvalg af Jørgen Jensen som bestyrelsesformand.

Oplysninger om Jørgen Jensen og hans ledelseshverv fremgår af årsrapporten s. 36.

## **Ad dagsordenens punkt 7 – Valg af næstformand for bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår genvalg af Christian Sagild som næstformand.

Oplysninger om Christian Sagild og hans ledelseshverv fremgår af s. 36 i årsrapporten.

## **Ad dagsordenens punkt 8 – Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår genvalg af Henrik Ehlers Wulff og Britt Meelby Jensen og nyvalg af Michael del Prado og Susanne Larsson.

Oplysninger om de genopstillede kandidater og deres ledelseshverv fremgår af s. 36 i årsrapporten. Oplysninger om Michael del Prado og Susanne Larsson og deres ledelseshverv fremgår af selskabsmeddelelse nr. 17 2020/21.

Som offentliggjort i selskabsmeddelelse nr. 17 2020/21 genopstiller Mikael Worning ikke som bestyrelsesmedlem.

## **Ad dagsordenens punkt 9 – Valg af revision**

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab på baggrund af en anbefaling fra revisionsudvalget. Revisionsudvalgets anbefaling er ikke påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg af revisor.

## **Ad dagsordenens punkt 10 – Forslag fra bestyrelsen**

### **Ad dagsordenens punkt 10.1– Skadesløsholdelse af bestyrelses- og direktionsmedlemmer**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen vedtager en ordning for skadesløsholdelse af medlemmer af bestyrelsen og direktionen i Ambu A/S som supplement til selskabets bestyrelses- og direktionsansvarsforsikring (D&O-forsikring).

Den foreslåede skadesløsholdelsesordning er struktureret således, at hvis Ambu A/S ikke kan opnå den påkrævede forsikringsdækning, som Ambu A/S' forsikringsmægler(e) har anbefalet, skal Ambu A/S skadesløsholde medlemmer af direktionen og bestyrelsen for krav rejst af tredjemand i henseende til forskellen mellem den opnåede og påkrævede D&O-forsikringsdækning, herunder skadesløsholdelse for potentielle skattemæssige forpligtelser foranlediget af skadesløsholdelsen for tredjemandskrav. Sådan skadesløsholdelse skal være subsidær til dækningen i henhold til Ambu A/S' enhver tid gældende D&O-forsikring og være omfattet af de samme vilkår og betingelser, herunder generelle dækningsundtagelser, som gælder for Ambu A/S' D&O-forsikring. Ambu A/S skal dog under ingen omstændigheder skadesløsholde medlemmer af direktionen og bestyrelsen for tredjemandskrav, som er begrundet i ledelsesmedlemmets svig, bevidste ureglementerede adfærd, grove uagtsomhed (medmindre grov uagtsomhed er dækket i henhold til Ambu A/S' D&O-forsikring) og/eller kriminelle handlinger i relation til direktionsmedlemmets udførelse af sine opgaver som ledelsesmedlem i Ambu A/S.

Derudover kan Ambu A/S i særlige tilfælde skadesløsholde medlemmer af direktionen og bestyrelsen for tredjemandskrav, som overstiger den påkrævede D&O-forsikringsdækning, der er anbefalet af Ambu A/S' forsikringsmægler(e), men i enhver anden henseende i overensstemmelse med principperne beskrevet i dette forslag.

Den foreslåede skadesløsholdelsesordning indebærer, at bestyrelsen er bemyndiget til at etablere, ophæve og fastsætte de nærmere vilkår for skadesløsholdelsesordningen, herunder dækning, samt til at forvalte og administrere denne ordning i overensstemmelse med vilkårene for skadesløsholdelsesordningen som nærmere beskrevet i den opdaterede vederlagspolitikens bestemmelser om skadesløsholdelsesordningen, jf. dagsordenens punkt 10.2.

Forslaget om vedtagelse af skadesløsholdelsesordningen afspejler en generel udvikling på forsikringsmarkedet, hvor påkrævet forsikringsdækning i de senere år har vist sig vanskeligere at opnå på rimelige vilkår. Blandt andet med henblik på at kunne tiltrække og fastholde kvalificerede medlemmer af selskabets bestyrelse og direktion anser bestyrelsen det for at være i selskabets interesse, at ledelsesmedlemmerne i Ambu A/S tilbydes en passende skadesløsholdelsesordning for potentielt ledelsesansvar.

## Ad dagsordenens punkt 10.2 – Opdatering af vederlagspolitikken

Bestyrelsen foreslår, at vederlagspolitikken opdateres. Udkast til den opdaterede vederlagspolitik kan ses på selskabets hjemmeside [www.ambu.com](http://www.ambu.com). De væsentlige ændringer i den opdaterede vederlagspolitik er følgende:

- Kompensation for rejsetid: Bestyrelsesmedlemmer kan kompenseres i forbindelse med rejser til bestyrelses- og udvalgsrelaterede møder uden for deres bopælsland.
- Skadesløsholdelsesordning: Som beskrevet under dagsordenens punkt 10.1 har Ambu A/S præsenteret en skadesløsholdelsesordning for bestyrelses- og direktionsmedlemmer, som er subsidiær til dækning i henhold til Ambu A/S' D&O-forsikring. Vilkaerene for skadesløsholdelsesordningen er afspejlet i den opdaterede vederlagspolitik.
- Ekstraordinær bonus: Ambu A/S' mulighed for at tildele ekstraordinært vederlag, f.eks. sign-on-bonusser, fastholdelsesbonusser og fratrædelsesgodtgørelser, er ændret, således at bestyrelsen i særlige tilfælde og på baggrund af en anbefaling fra vederlagsudvalget kan tildele ekstraordinært vederlag til et medlem af direktionen uden, at sådant ekstraordinært vederlag udgør en afvigelse fra vederlagspolitikken. Som følge heraf er bestyrelsens mulighed for at tildele ekstraordinært vederlag i henhold til afsnit 11 (*Afviselser fra vederlagspolitikken*) slettet. Ekstraordinært vederlag til medlemmer af direktionen er maksimeret til 25 % af dette medlems årlige vederlag og kan alene tildeles, hvis det ekstraordinære vederlag anses for at understøtte Ambu A/S' langsigtede interesser og Ambu A/S' aktionærs interesser.
- Clawback: Afsnit 10 (*Clawback*) i vederlagspolitikken er ændret i overensstemmelse med ordlyden i pkt. 4.1.6 i Anbefalingerne for god Selskabsledelse af 2. december 2020, som er udstedt af Komitéen for god Selskabsledelse.

## Ad dagsordenens punkt 10.3 – Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje B-aktiekapitalen (vedtægternes § 9e)

Den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 9e til at forhøje B-aktiekapitalen er gældende indtil den 12. december 2022. Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen fornyer bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje B-aktiekapitalen med og uden fortegningsret til den 14. december 2026, hvilket indebærer, at vedtægternes § 9e får følgende ordlyd:

*"Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i perioden indtil 14. december 2026 ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt kr. 12.885.197 B-aktier. Kapitalforhøjelser skal ske ved fuld kontant betaling og med fortegningsret for selskabets eksisterende A- og B-aktionærer til en kurs fastsat af bestyrelsen.*

*Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i perioden indtil 14. december 2026 ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt kr. 12.885.197 B-aktier. Kapitalforhøjelser kan ske ved fuld kontant betaling, ved indbetaling af andre værdier end kontanter (apportindskud) eller ved konvertering af gæld, eller som en kombination heraf. Kapitalforhøjelser skal ske til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, idet kursen dog ikke kan være lavere end markedskursen på beslutningstidspunktet, og skal ske uden fortegningsret for selskabets eksisterende A- og B-aktionærer.*

*Bemyndigelserne i denne § 9e, 1. og 2. afsnit, kan dog tilsammen ikke overstige nominelt kr. 12.885.197 B-aktier.*

*For de nye B-aktier skal i øvrigt gælde de samme regler som for de eksisterende B-aktier i selskabet. Aktierne skal udstedes på navn, skal noteres på navn i selskabets ejerbog og skal være omsætningspapirer. Aktierne skal være underkastet de samme regler om fortegningsret, stemmeret og indløselighed som de eksisterende B-aktier. De nye B-aktier skal give aktionæren ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra tidspunktet for registrering i Erhvervsstyrelsen.”*

## **Ad dagsordenens punkt 11 – Bemyndigelse til dirigenten**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til med substitutionsret at anmelde det vedtagne og foretage de ændringer heri, som Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse, samt løbende at foretage og anmelde sproglige og andre tilretninger uden indholdsmæssig betydning i selskabets vedtægter.

\*\*\*\*\*

## **Vedtægelseskrav**

Forslagene under dagsordenens punkt 2 – 9, 10.1, 10.2 og 11 kræver simpelt flertal, jf. vedtægternes § 16, 1. afsnit og selskabslovens § 105. Forslaget under punkt 10.3 kræver kvalificeret flertal i medfør af vedtægternes § 16, 1. afsnit og selskabslovens § 106.

## **Aktiekapital og stemmerettigheder**

Ambu A/S' aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt 128.851.966 kr. fordelt på aktier à 0,50 kr., hvoraf A-aktiekapitalen udgør nominet 17.160.000 kr. fordelt på 34.320.000 A-aktier à 0,50 kr., og B-aktiekapitalen udgør nominelt 111.691.966 kr. fordelt på 223.383.932 B-aktier à 0,50 kr. Hver A-aktie à 0,50 kr. giver 10 stemmer (samlet 343.200.000 stemmer), mens hver B-aktie à 0,50 kr. giver en stemme (samlet 223.383.932 stemmer).

## **Adgang til generalforsamlingen**

Aktionærer, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren eller dennes fuldmægtig rettidigt har indløst adgangskort som beskrevet nedenfor.

Registreringsdatoen er **tirsdag den 7. december 2021**.

De aktier, som den enkelte aktionær besidder på registreringsdatoen, opgøres på baggrund af notering af aktionærens kapitalejerforhold i ejerbogen samt meddelelser til selskabet om ejerforhold, som endnu ikke er indført i ejerbogen, men som er modtaget af selskabet inden udløb af registreringsdatoen (ved dagens udløb).

## **Adgangskort**

Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal anmode om adgangskort senest **fredag den 10. december 2021, kl. 23:59**.

Også aktionærer, der følger generalforsamlingen via Webcast, skal anmode om adgangskort for at følge generalforsamlingen elektronisk.

Adgangskort kan rekvireres ved elektronisk tilmelding på hjemmesiden [www.ambu.com/gf](http://www.ambu.com/gf) under "Investor Relations" eller på hjemmesiden [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf) tilhørende VP Securities A/S (husk at anvende VP-depot-nummer eller CPR/CVR-nummer) eller ved henvendelse til VP Securities A/S, telefon 43 58 88 66. Adgangskort kan også rekvireres ved at udfylde vedlagte tilmeldingsblanket.

Såfremt der gøres brug af tilmeldingsblanket, skal denne returneres til VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S eller via e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk), således at blanketten er VP Securities A/S i hænde inden fristens udløb **fredag den 10. december 2021, kl. 23:59**.

Hvis du ønsker at modtage adgangskortet via e-mail, skal du oplyse dette ved bestilling af adgangskort. Efter tilmelding vil du modtage et elektronisk adgangskort. Du bedes medbringe det elektroniske adgangskort på din smartphone eller tablet. Du kan også medbringe et print af adgangskortet.

### **Det vil ikke være muligt at stemme på generalforsamlingens dagsordenspunkter via Webcast.**

Aktionærer, som følger generalforsamlingen elektronisk, opfordres derfor til at **stemme via brevstemme eller fuldmagt til bestyrelsen inden generalforsamlingen** som nærmere beskrevet nedenfor.

### **Fremmøde med rådgiver**

Enhver aktionær har ret til at deltage i generalforsamlingen sammen med en rådgiver under forudsætning af, at aktionæren har indløst adgangskort for sig selv og den medfølgende rådgiver senest **fredag den 10. december 2021, kl. 23:59**.

### **Fuldmagt**

Aktionærer kan afgive fuldmagt, hvis aktionæren er forhindret i at deltage. Eventuelle fuldmægtige skal have indløst adgangskort, medmindre fuldmagt gives til bestyrelsen.

Fuldmagtsblanketten er tilgængelig på Ambu A/S' hjemmeside [www.ambu.com/gf](http://www.ambu.com/gf) under "Investor Relations". Aktionærer kan endvidere afgive elektronisk fuldmagt ved at gå ind på Ambu A/S' hjemmeside [www.ambu.com/gf](http://www.ambu.com/gf) under "Investor Relations" eller på VP Securities A/S hjemmeside [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf). Fuldmagter skal være afgivet senest **fredag den 10. december 2021, kl. 23:59**. Bemærk venligst, at afgivelse af elektronisk fuldmagt kræver, at du i forvejen er bruger af NEM-ID eller benytter en VP-ID og en VP-kode. Fuldmagten kan også afgives ved at udfylde vedlagte fuldmagtsblanket.

Såfremt der gøres brug af fuldmagtsblanket, skal denne returneres til VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S, pr. brev eller via e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk), således at blanketten er VP Securities A/S i hænde inden fristens udløb senest **fredag den 10. december 2021, kl. 23:59**.

### **Brevstemme**

Aktionærer kan stemme skriftligt ved brev.

Aktionærer kan afgive elektronisk brevstemme ved at gå ind på Ambu A/S' hjemmeside [www.ambu.com/gf](http://www.ambu.com/gf) under "Investor Relations" eller på VP Securities A/S hjemmeside [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf). Brevstemmer skal være afgivet senest **mandag den 13. december 2021, kl. 10:00**. Bemærk venligst, at afgivelse af elektronisk brevstemme kræver, at du i forvejen er bruger af NEM-ID eller benytter en VP-ID og en VP-kode. Brevstemmeblanketten er endvidere tilgængelig på Ambu A/S' hjemmeside [www.ambu.com/gf](http://www.ambu.com/gf) under "Investor Relations".

Såfremt der gøres brug af brevstemmeblanket, skal denne returneres til VP Securities A/S, Weidekamps-gade 14, 2300 København S, pr. brev eller via e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk), således at blanketten er VP Securities A/S i hænde inden **mandag den 13. december 2021, kl. 10:00**.

Der kan enten brevstemmes eller afgives fuldmagt, men ikke begge dele.

## Spørgsmål fra aktionærerne

Aktionærer kan frem til datoen for generalforsamlingen stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen ved skriftlig henvendelse til Ambu A/S, Baltorpbakken 13, 2750 Ballerup eller på e-mail til: [legal@ambu.com](mailto:legal@ambu.com).

## Behandling af personoplysninger

Som følge af selskabsretlige lovkrav behandler Ambu A/S personoplysninger om dets aktionærer som led i administrationen af selskabets ejerbog og øvrig kommunikation. Følgende oplysninger behandles: Navn, adresse, kontaktoplysninger, VP-kontonummer, aktiebeholdning samt deltagelse i arrangementer. Du kan læse mere om, hvordan selskabet behandler personoplysninger på Ambu A/S' hjemmeside: <https://www.ambu.com/privacy-statement>.

## Yderligere oplysninger om generalforsamlingen

Senest mandag den 15. november 2021 vil følgende materiale være tilgængeligt på selskabets hjemmeside, [www.ambu.com/gf](http://www.ambu.com/gf):

1. Indkaldelse
2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal aktier for hver aktieklasse
3. Årsrapporten for 2020/21 med revisionspåtegning
4. Vederlagsrapporten for 2020/21
5. Udkast til opdateret vederlagspolitik
6. Dagsordenen og de fuldstændige forslag
7. Fuldmagts-/brevstemme-blanketter til brug for generalforsamlingen

\*\*\*\*\*

Ballerup, 15. november 2021

Bestyrelsen