

## **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

**onsdag d. 12. december 2018 kl. 13.00**

på Hotel Scandic Copenhagen, Vester Søgade 6, 1601 København.

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 eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2018/19.
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. Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier
  - 10.2. Opdatering af vederlagspolitik, herunder overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion
11. Bemyndigelse til dirigenten.

## **Fuldstændige forslag**

### **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 eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport**

Årets resultat i Ambu A/S udviser et overskud på 337 mio. kr.

Bestyrelsen foreslår et udbytte på 0,40 kr. pr. aktie á kr. 0,50 således, at der af årets resultat udbetales et udbytte på i alt 101 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 2018/19**

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår (2018/19) forbliver uændret på i alt 4.300.000. kr. og fastsættes og fordeles som følger:

Basisvederlaget udgør 300.000 kr. til menige medlemmer. Bestyrelsesformanden modtager tre gange basisvederlaget (900.000 kr.) og næstformanden modtager to gange basisvederlaget (600.000 kr.). Herudover modtager hvert medlem af revisionsudvalget og vederlagsudvalget et honorar på 100.000 kr. Formændene for de respektive udvalg modtager et honorar på 150.000 kr.

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

Bestyrelsen foreslår genvalg af nuværende bestyrelsesformand Jens Bager.

Oplysninger om Jens Bager og hans ledelseshverv fremgår af s. 30 i årsrapporten.

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

Bestyrelsen foreslår genvalg af nuværende næstformand Mikael Worning.

Oplysninger om Mikael Worning og hans ledelseshverv fremgår af s. 30 i årsrapporten.

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

Bestyrelsen foreslår genvalg af Oliver Johansen, Allan Søgaard Larsen, Christian Sagild og Henrik Ehlers Wulff.

Oplysninger om de genopstillede kandidater og deres ledelseshverv fremgår af s. 30 i årsrapporten.

**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 tredje-parter 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 – Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen i henhold til selskabslovens § 198 meddeler bestyrelsen bemyndigelse til i perioden til og med den 11. december 2023 ad en eller flere gange at lade selskabet erhverve egne aktier for op til i alt nominelt 12.563.730 kr. svarende til 10 % af selskabets aktiekapital, forudsat at prisen ikke afviger med mere end 10 % fra den senest noterede børskurs på selskabets B-aktier på erhvervelsestidspunktet.

**Ad dagsordenens punkt 10.2 – Opdatering af vederlagspolitik, herunder overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion**

Bestyrelsen stiller forslag om at ændre selskabets vederlagspolitik, herunder integrere selskabets overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion i vederlagspolitikken, i overensstemmelse med udkast til den nye vederlagspolitik vedlagt som bilag 10.2 til de fuldstændige forslag, der kan ses på selskabets hjemmeside, [www.ambu.com](http://www.ambu.com).

**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, herunder at slette vedtægternes § 9c og dertilhørende bilag 3.

### **Vedtægelseskrav**

Forslagene under punkt 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10.1 og 10.2 kræver simpelt flertal, jf. vedtægternes § 16, 1. afsnit og selskabslovens § 105, og forslaget under punkt 11 kræver kvalificeret flertal i medfør af selskabslovens § 106.

### **Aktiekapital og stemmerettigheder**

Ambu A/S' aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt 125.637.300 kr. fordelt på aktier à 0,50 kr., hvoraf A-aktiekapitalen udgør nominelt 17.160.000 kr. fordelt på 34.320.000 A-aktier à 0,50 kr. og B-aktiekapitalen udgør nominelt 108.477.300 kr. fordelt på 216.954.600 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 216.954.600 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 **onsdag den 5. december 2018**.

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 7. december 2018, kl. 23.59**.

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 Investor Services A/S (husk at anvende VP-depotnummer eller CPR/CVR-nummer) eller ved henvendelse til VP Investor Services A/S, telefon 43 58 88 91. Adgangskort kan også rekvireres ved at udfylde vedlagte tilmeldingsblanket.

Såfremt der gøres brug af tilmeldingsblanket, skal denne returneres til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, pr. fax 43 58 88 67 eller via e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk), således at blanketten er VP Investor Services A/S i hænde inden fristens udløb **fredag den 7. december 2018 klokken 23.59**.

Igen i år vil det være muligt at få tilsendt adgangskort via e-mail. 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.

### **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 7. december 2018 klokken 23.59**.

### **Fuldmagt**

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

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 Investor Services A/S hjemmeside [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf). Fuldmagter skal være afgivet senest **fredag den 7. december 2018, 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 Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, pr. brev, pr. fax 43 58 88 67 eller via e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk), således at blanketten er VP Investor Services A/S i hænde inden fristens udløb senest **fredag den 7. december 2018, 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 Investor Services A/S hjemmeside [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf). Brevstemmer skal være afgivet senest **fredag den 7. december 2018, kl. 23.59**. 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 Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, pr. brev, pr. fax 43 58 88 67 eller via e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk), således at blanketten er VP Investor Services A/S i hænde inden **fredag den 7. december 2018, kl. 23.59**.

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, Baltorbakken 13, 2750 Ballerup eller på e-mail [hk@ambu.com](mailto:hk@ambu.com).

**Yderligere oplysninger om generalforsamlingen**

Senest tirsdag den 20. november 2018 vil følgende materiale være tilgængeligt på selskabets hjemmeside, [www.ambu.com](http://www.ambu.com):

1. Indkaldelse,
2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal aktier for hver aktieklassse,
3. Årsrapporten for 2017/18 med revisionspåtegning,
4. Vederlagsrapporten for 2017/18,
5. Udkast til ny vederlagspolitik (bilag 10.2),
6. Dagsordenen og de fuldstændige forslag, og
7. Fuldmagts-/brevstemme-blanketter til brug for generalforsamlingen.

\*\*\*\*\*

Ballerup, 20. november 2018

Bestyrelsen