

Den 13. december 2023 kl. 13.00, afholdtes ordinær generalforsamling i Ambu A/S på selskabets adresse Baltorpbakken 13, 2750 Ballerup.

Generalforsamlingen var indkaldt med følgende dagsorden:

1. Ledelsesberetning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Forelæggelse af årsrapport og koncemregnskab 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 2023/24
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 Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje B-aktiekapitalen (vedtægternes § 9e)
 - 10.2 Skadesløsholdelsesordning
 - (a) Vedtagelse af skadesløsholdelsesordning
 - (b) Ændring af vedtægterne (skadesløsholdelsesordning)
 - (c) Opdatering af vederlagspolitikken (skadesløsholdelsesordning)
11. Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsesleder Jørgen Jensen bød velkommen til den ordinære generalforsamling og gav ordet til advokat Niels Komerup, som bestyrelsen i henhold til § 14 i selskabets vedtægter havde udpeget som dirigent på generalforsamlingen.

Dirigenten oplyste, at aktionærer, der fulgte den ordinære generalforsamling via Webcasten på Investorportalen, havde mulighed for at indsende spørgsmål og kommentarer under den ordinære generalforsamling

Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig.

Dirigenten oplyste, at det umiddelbart inden generalforsamlingens start var konstateret, at 72,6 % af selskabskapitalen (efter fradrag for selskabets egne aktier) var repræsenteret, og at 87,3 % af stemmerne (ligeledes efter fradrag for selskabets egne aktier) var repræsenteret på

generalforsamlingen. Dirigenten oplyste endvidere, at bestyrelsen havde modtaget fuldmagter og brevstemmer svarende til 28,9 % af de repræsenterede stemmer og 86,7 % af den repræsenterede selskabskapital.

Dirigenten gjorde opmærksom på, at der efter selskabslovens § 101, stk. 5, skulle foreligge en fuldstændig redegørelse for stemmeafgivelsen ved hver beslutning. Generalforsamlingen tilsluttede sig at fravige selskabslovens § 101, stk. 5, så den fuldstændige redegørelse ikke blev aflagt.

Dagsordenens punkt 1-4 blev behandlet samlet.

Vedr. 1-4

- 1. Ledelsesberetning om selskabets virksomhed i det forgangne regnskabsår.**
- 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.**

Bestyrelsesleder Jørgen Jensen præsenterede bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter i det forgangne år, vederlagsrapporten for regnskabsåret 2022/23 og forslaget om anvendelse af overskuddet i henhold til årsregnskabet.

CEO Britt Meelby Jensen forelagde årsrapporten og koncernregnskabet for regnskabsåret 2022/23 og aflagde beretning om det forgangne år samt Ambus forventninger.

Dirigenten takkede ledelsen for dens beretning og forelæggelse af års- samt vederlagsrapport. Dirigenten oplyste, at årsrapporten forelå underskrevet af bestyrelsen, direktionen og selskabets revisor, og at årsrapporten var påført en revisionspåtegning uden forbehold.

Dirigenten præsenterede derefter overskuddet, der var tilgængelig for udbytteudlodning, hvilket udviste et nettoresultat i koncernen på 168 mio. kr. Bestyrelsen fremsatte forslag om, at hele overskuddet blev overført til næste år.

Dirigenten åbnede herefter for debat og gav ordet til Anders Nørskov fra Dansk Aktionærforening.

Anders Nørskov takkede bestyrelseslederen og den administrerende direktør for deres præsentationer og ønskede tillykke med resultaterne i det forløbne regnskabsår.

Anders Nørskov bemærkede, at gældsraten var reduceret til 0,7 % og opsummerede derefter nogle af de tiltag Ambu havde taget for at opnå en sådan reduktion, herunder omkostningsreduktioner, stoppet udviklingsprojekter med lang forventet tilbagebetalingstid, igangsat Zoom In-strategien, sammensat en ny direktion, solgt egne aktier og gennemført en kapitalforhøjelse.

Anders Nørskov nævnte, at Ambu havde en forhistorie med nedjusteringer, men bemærkede, at det lod til, at den nye ledelse havde en mere realistisk tilgang til forventninger end tidligere ledelsesteams, hvilket Anders Nørskov vurderede havde positiv effekt i forhold til at genskabe investorernes tillid til Ambu. Derefter nævnte Anders Nørskov, at goodwill udgjorde omtrent en tredjedel af Ambus aktiver, hvilket førte til, at Anders Nørskov stillede det følgende spørgsmål:

- 1) Var ledelsen bekymret over det faktum, at goodwill udgjorde omtrent en tredjedel af Ambus aktiver, eller opfattede ledelsen det som en almindelig balancepost, der ikke krævede særlige foranstaltninger?

Anders Nørskov tilkendegav derefter, at aktiekursen nok ikke havde fundet et naturligt leje, da aktiekursen først var faldet med 40 %, hvorefter aktiekursen var steget med 40 %.

Anders Nørskov stillede da det følgende spørgsmål:

- 2) Hvad tænkte kunderne og konkurrenterne om Ambus fremgang?

Afslutningsvist ønskede Anders Nørskov Ambu, medarbejderne og ledelsen held og lykke i det kommende år.

Dirigenten gav ordet til Jørgen Jensen, der ville besvare det første spørgsmål, hvorefter Britt Meelby Jensen ville besvare det andet spørgsmål.

Jørgen Jensen takkede Anders Nørskov for de pæne ord og positive bemærkninger og oplyste, at ledelsen ville gøre sit bedste for at øge værdien for aktionærerne.

Jørgen Jensen bemærkede, at goodwill udgjorde omtrent 1,6 mia. kr. og var primært relateret til de to opkøb af henholdsvis King Systems Corp. (2013) og Invendo Medical GmbH (2017). Jørgen Jensen forklarede, at Ambu løbende udførte forskellige tests og vurderinger af goodwill, herunder sædvanlige værditests og vurderinger af værdien og teknologien bag goodwill. Jørgen Jensen nævnte, at der også var gennemført tests og vurderinger ved udløbet af regnskabsåret 2022/23, og baseret på disse tests og vurderinger havde ledelsen ikke fundet anledning til at reducere værdien af goodwill.

Derefter tog Britt Meelby Jensen ordet for at besvare det andet spørgsmål.

Britt Meelby Jensen takkede også Anders Nørskov for de pæne ord og positive bemærkninger. Britt Meelby Jensen fortalte, at kundetilfredshed var højt prioriteret hos Ambu, og at medarbejderne på tværs af organisationen arbejdede for at opnå en bedre forståelse af kundernes behov. Britt Meelby Jensen bemærkede, at Ambus kunder generelt set var tilfredse, herunder med hensyn til kvalitet og service.

Britt Meelby Jensen nævnte, at der var begrænset kommunikation med konkurrenter, men at det var bemærket blandt konkurrenter, at Ambu havde en disruptiv tilgang til endoskoper, og at dette var blevet modtaget positivt af markedet.

Dirigenten gav ordet til aktionær, Kjeld Beyer.

Kjeld Beyer ønskede ledelsen tillykke med de finansielle resultater for 2022/23 samt fremgangen. Kjeld Beyer stillede derefter de følgende spørgsmål:

- 1) Hvorfor var det blevet svært at finde rundt på selskabets hjemmeside, herunder i forhold til finansielle resultater, og ville Ambu overveje at offentliggøre femårsresultater samt meddelelser på dansk?
- 2) Ville ledelsen elaborere over Ambus ringe resultater i perioden forud for og under COVID-19 pandemien?
- 3) Ville ledelsen genoverveje at udlodde udbytte?

Dirigenten gav ordet til Britt Meelby Jensen.

Britt Meelby Jensen takkede for de positive bemærkninger. Britt Meelby Jensen bemærkede, at det ville blive overvejet at ændre hjemmesiden samt at offentliggøre femårsresultater. Britt Meelby Jensen forklarede, at Ambu havde besluttet at offentliggøre meddelelser på engelsk, da det var hensigtsmæssigt under hensyn til Ambus aktionærbase.

Derefter forklarede Britt Meelby Jensen, at Ambu havde foretaget betydelige investeringer i aktiviteterne inden for gastroenterologi og bronkoskoper forud for og under COVID-19 pandemien, hvilket havde været mislykket, da kunderne ikke var klar til at omstille sig til nye produkter og dertilhørende procedurer, selvom dette var anbefalingen fra myndigheder. Britt Meelby Jensen bemærkede, at Ambu havde lært af tidligere år, hvor Ambu ikke i tilstrækkelig høj grad havde forstået sine kunders behov. Britt Meelby Jensen forklarede, at Ambu fremadrettet ville være mere tilbageholdende med investeringer end tidligere, og at investeringer ville være begrænset til én niche ad gangen, og at betydelige investeringer ville forudsætte, at der kunne ses et *uptake*.

I forhold til udbytte oplyste Britt Meelby Jensen, at selskabets udbyttepolitik fortsat var vigtig for ledelsen. Britt Meelby Jensen forklarede, at det var for tidligt at udlodde udbytte i dette kalenderår, da der var et igangværende arbejde med at stabilisere forretningen, og at det ville passe dårligt sammen med

kapitalforhøjelsen gennemført i marts 2023, hvis der blev udloddet udbytte et halvt års tid senere. Britt Meelby Jensen lagde vægt på, at Ambu fremadrettet ville gøre sit bedste for at udlodde udbytte.

Dirigenten gav ordet til aktionær, Hugo Andersen.

Hugo Andersen gentog Anders Nørskovs pæne ord og positive bemærkninger angående de finansielle resultater og ledelsens indsats.

I forlængelse af den administrerende direktørs præsentation refererede Hugo Andersen til, at det potentielle marked for produkter inden for Ambus endoskopiforretningsområde var 100 mio. årlige procedurer, og ud af disse var 23 mio. procedurer relevante og muligvis inden for Ambus rækkevidde. Hugo Andersen bemærkede, at Ambus endoskoper kun stod for 2 mio. årlige procedurer, hvilket førte til, at Hugo Andersen stillede de følgende spørgsmål:

- 1) Ville ledelsen elaborere over differencen mellem 23 mio. årlige procedurer og 2 mio. årlige procedurer?
- 2) Hvad ville de primære faktorer være til at opnå højere vækstrater inden for de næste 2-3 år?

Dirigenten gav ordet til Britt Meelby Jensen, der ville besvare spørgsmålene.

Britt Meelby Jensen takkede for de relevante spørgsmål og venlige ord. Britt Meelby Jensen anerkendte, at der var en væsentlig difference mellem markedspotentialet og Ambus markedsandel. Britt Meelby Jensen bemærkede, at Ambu var en *disruptor* i markedet, og at tid var en væsentlig faktor i en gradvis markedspenetration. Britt Meelby Jensen nævnte, at Ambu forventede en gradvis *uptake* som led i, at kunder fik lejlighed til at prøve Ambus produkter og erfare deres potentiale på egen hånd.

Som primære faktorer fremadrettet nævnte Britt Meelby Jensen, at det var vigtigt, at (i) forblive tætte på kunderne, (ii) bibeholde en stærk produktportefølje, og (iii) sikre at produktionskapacitet ikke ville blive en hindring for vækst. I relation til sidstnævnte bemærkede Britt Meelby Jensen at i tilfælde af, at væksten accelererede, så var det muligt at forøge produktionskapaciteten betydeligt på den nye produktionsfacilitet i Mexico.

Dirigenten gav ordet til aktionær, Søren Anker-Ladefoged.

Søren Anker-Ladefoged kommenterede på Ambus forventede vækstrate, som Søren Anker-Ladefoged havde forventet værende højere, da det blev nævnt i ledelsens beretning, at Ambus produkter generelt set var billigere, renere, sikrere og havde en mere positive ESG-påvirkning end konkurrerende produkter, der kunne benyttes flere gange.

Derefter stillede Søren Anker-Ladefoged de følgende spørgsmål:

- 1) Var Ambu gode nok til at sælge sine produkter og hvilke tiltag ville ledelsen tage for at øge salget?
- 2) Hvad ville Ambu gøre for at sikre højere vækstrater inden for forretningsområderne for anæstesi og patientovervågning, der havde vækstrater på 1-2 %?
- 3) Hvad ville Ambu gøre for at kontrollere sine omkostninger?

Dirigenten gav ordet til Britt Meelby Jensen, der ville besvare spørgsmålene.

Britt Meelby Jensen takkede for de pæne ord og spørgsmålene. I forhold til salg nævnte Britt Meelby Jensen, at ledelsen havde fokus på at øge Ambus salg. Salgsstrategien var en integreret del af Ambus transformationsproces, der var inkluderet i den flerårige Zoom In-strategi, og i de kommende år ville Ambu arbejde hårdt for at optimere markedsadgangen og øge salg.

Derefter erkendte Britt Meelby Jensen, at ledelsen havde fokuseret betydeligt på endoskopiforretningen inden for de seneste år, men bemærkede samtidig, at forretningsområderne for anæstesi og patientovervågning fortsat var vigtige for Ambu. Britt Meelby Jensen nævnte, at Ambu overvejede forskellige tiltag for at øge salget inden for forretningsområderne anæstesi og patientovervågning, herunder prisstigninger.

Efterfølgende bemærkede Britt Meelby Jensen at omkostninger var en vigtig del af transformationsprocessen, og at den nyudnævnte finansdirektør, Henrik Skak Bender, ville bringe erfaring fra transformationsprocesser svarende til Ambus. Afslutningsvist fortalte Britt Meelby Jensen, at omkostninger var højt prioriteret, og at Ambu altid overvejede muligheder inden for effektiviseringer og skalérbarhed.

Dirigenten gav ordet til aktionær, Kurt Birk.

Kurt Birk bemærkede, at han havde været administrerende direktør i Ambu fra 1998 til 2008. Kurt Birk ønskede ledelsen tillykke med den flotte præstation og vækstraten på 6 %. Kurt Birk oplyste, at han vurderede, at Ambu - under forudsætning af de respektive valg under dagsordenspunkterne 6 til 8 - havde den rette bestyrelsessammensætning.

Derefter elaborerede Kurt Birk over Ambus produktportefølje og forretningsområderne: anæstesi, EKG, masker, patientovervågning og endoskoper.

Afslutningsvist opfordrede Kurt Birk til, at Ambu fokuserede på de sterile områder i kroppen og ikke glemte de ikke-endoskoprelaterede forretningsområder i Ambu, som Kurt Birk nævnte havde et stort potentiale, hvis Ambu allokerede de rette ressourcer til udvikling og markedsføring.

Dirigenten gav ordet til Jørgen Jensen, der i korthed takkede Kurt Birk for hans pæne ord og

interessante perspektiver. Jørgen Jensen bemærkede, at de ikke-endoskoprelaterede forretningsområder forblev vigtige for Ambu, og at ressourcer var blevet allokeret til disse forretningsområder.

Da ingen andre ønskede at få ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning,

at generalforsamlingen havde noteret sig ledelsesberetningen om selskabets virksomhed

at generalforsamlingen havde godkendt årsrapporten og koncernregnskabet,

at generalforsamlingen havde godkendt vederlagsrapporten, og

at generalforsamlingen havde vedtaget bestyrelsens forslag til anvendelse af overskud.

Vedr. 5 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2023/24

Bestyrelsen foreslog, at bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2023/24 forblev uændret fra forrige års som anført nedenfor:

- Menige medlemmer af bestyrelsen modtog et basisvederlag på 350.000 kr.
- Formanden modtog et honorar, der svarede til tre gange basisvederlaget (1.050.000 kr.)
- Næstformanden modtog et honorar, der svarede til to gange basisvederlaget (700.000 kr.)
- Derudover modtog hvert medlem af et bestyrelsesudvalg et vederlag på 117.000 kr. pr. udvalgspost, idet en bestyrelsesudvalgsformand modtog et vederlag på 175.000 kr. pr. formandspost

Da ingen ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår var vedtaget.

Vedr. 6 Valg af formand for bestyrelsen

Bestyrelsen foreslog genvalg af Jørgen Jensen som bestyrelsesformand. Dirigenten henviste til bilag 1 til indkaldelsen for yderligere oplysninger om Jørgen Jensens ledelseshverv, jf. selskabslovens § 120.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var andre kandidater til stillingen som bestyrelsesformand, og at Jørgen Jensen var genvalgt for en etårig periode.

Vedr. 7 Valg af næstformand for bestyrelsen

Bestyrelsen foreslog valg af Shacey Petrovic som næstformand for bestyrelsen. Dirigenten henviste til bilag 1 til indkaldelsen for yderligere oplysninger om Shacey Petrovics ledelseshverv, jf. selskabslovens § 120.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var andre kandidater til stillingen som næstformand for bestyrelsen, og at Shacey Petrovic var valgt for en etårig periode.

Vedr. 8 Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslog genvalg af følgende medlemmer af bestyrelsen:

- Christian Sagild
- Michael del Prado
- Susanne Larsson
- Simon Hesse Hoffmann

Dirigenten bemærkede, at Henrik Wulff Ehlers havde valgt ikke at genopstille. Derefter henviste dirigenten til bilag 1 til indkaldelsen for yderligere oplysninger om kandidaterne, jf. selskabslovens § 120.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var andre kandidater til stillingen som bestyrelsesmedlem, og at Christian Sagild, Michael del Prado, Susanne Larsson og Simon Hesse Hoffmann således var genvalgt for en etårig periode.

Vedr. 9 Valg af revisor

Bestyrelsen foreslog genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab.

Dirigenten oplyste, at forslaget om genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab som selskabets revisor var i overensstemmelse med en anbefaling fra revisionsudvalget, som ikke var påvirket af tredjeparter, og som ikke havde været underlagt nogen aftale med en tredjepart, der begrænsede generalforsamlingens valg af revisor.

Dirigenten konstaterede, at der ikke forelå andre forslag til valg af revisor, hvorefter EY Godkendt Revisionspartnerselskab blev genvalgt som selskabets revisor.

Vedr. 10 Forslag fra bestyrelsen

Vedr. 10.1: Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje B-aktiekapitalen

(vedtægternes § 9e)

Bestyrelsen foreslog at forny den eksisterende bemyndigelse til at forhøje selskabets B-aktiekapital som angivet i § 9e, i vedtægterne, da den eksisterende bemyndigelse var delvist udnyttet.

Specifikt foreslog bestyrelsen at forny den eksisterende bemyndigelse til at forhøje B-aktiekapitalen med op til nominelt kr. 13.464.719 B-aktier med og uden fortegningsret indtil og inklusiv den 12. december 2028. Forslaget indebar, at § 9e i vedtægterne ville få følgende ordlyd:

"Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i perioden indtil og inklusiv 12. december 2028 ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt kr. 13.464.719 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 og inklusiv 12. december 2028 ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt kr. 13.464.719 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.

Bemyndigelseme i denne § 9e, 1. og 2. afsnit, kan dog tilsammen ikke overstige nominelt kr. 13.464.719 B-aktier.

For de nye B-aktier skal i øvrigt gælde de samme regler som for de eksisterende B-aktier i selskabet. Aktieme skal udstedes på navn, skal noteres på navn selskabets ejerbog og skal være omsætningspapirer. Aktieme 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."

Dirigenten nævnte, at forslagens vedtagelse krævede, at mindst 2/3 af henholdsvis de afgivne stemmer og den på generalforsamlingen repræsenterede kapital tiltrådte forslaget.

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

Vedr. 10.2(a): Vedtagelse af skadesløsholdelsesordning

Dirigenten havde besluttet, at dagsordenspunkterne 10.2(a), 10.2(b) og 10.2(c) ville blive behandlet samlet og sat til debat samlet, da alle tre forslag angik skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmerne.

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen vedtog en opdateret skadesløsholdelsesordning for bestyrelsesmedlemmerne. Dirigenten henviste til indkaldelsen, der forklarede, at Erhvervsstyrelsen i april 2023 havde udgivet en vejledende udtalelse om skadesløsholdelse af ledelsesmedlemmer i kapitalselskaber, hvilket havde medført, at Ambu havde genovervejet sin eksisterende skadesløsholdelsesordning for at øge transparens om sin skadesløsholdelsesordning. Dirigenten nævnte, at bestyrelsen havde vurderet, at skadesløsholdelsen var i Ambus interesse. Dirigenten henviste derefter til indkaldelsen, der fastlagde de nedenfor nævnte vilkår og betingelser gældende for den opdaterede skadesløsholdelsesordning:

Grundlag og formål - Uagtet at det er selskabets politik, at der tegnes passende og sædvanlig ledelsesansvarsforsikring for Bestyrelsesmedlemmer, har det erfaringsmæssigt vist sig, at det er nødvendigt at tilbyde yderligere dækning for potentielt ledelsesansvar for at kunne rekruttere og fastholde kvalificerede bestyrelsesmedlemmer (særligt personer underlagt common law-ansvarsregler) i betragtning af virksomheden og de risici, der er forbundet med rollen som bestyrelsesmedlem i Ambu. Selskabets virksomhed omfatter desuden visse aktiviteter, der kan indebære særlige forpligtelser og øget risikoeksponering for Bestyrelsesmedlemmeme, især i bestemte udenlandske jurisdiktioner. Det er således vurderet at være i Ambus og dets aktionærers interesse, at Bestyrelsesmedlemmer tilbydes skadesløsholdelse for krav rejst af tredjemand i tillæg til selskabets D&O Forsikring, som nærmere beskrevet nedenfor.

Det har grundigt været overvejet, om Ordningen kunne medføre ugunstige konsekvenser for selskabet og dets aktionærer, herunder om Ordningen kunne resultere i overdreven og/eller betydelig risikovillig adfærd hos Bestyrelsesmedlemmeme, og/eller om Ordningen ville være overflødig, hvis Ambu forhøjede forsikringsdækningen under D&O Forsikringen. Ambu har vurderet, at en sådan alternativ forhøjelse af forsikringsdækningen under D&O Forsikringen ikke ville være kommercielt anvendelig og dermed ikke i selskabets og dets aktionærers interesse. Det er endvidere vurderet, at Ordningen ikke ansporer Bestyrelsesmedlemmer til at handle anderledes, end hvis forsikringsdækningen under D&O Forsikringen ville være forhøjet.

Omfattet personkreds - Ordningen skal alene være til fordel for Bestyrelsesmedlemmeme og omfatte skadesløsholdelse for krav rejst af tredjemand mod Bestyrelsesmedlemmeme som led i udførelsen af deres hverv. Ingen tredjemand skal være berettiget til at påberåbe sig eller opnå nogen fordel af Ordningen eller at have regres mod selskabet på grundlag af Ordningen.

Omfang - I medfør af Ordningen skal Ambu, i videst muligt omfang efter gældende ret, skadesløsholde et Bestyrelsesmedlem for ethvert tab, Bestyrelsesmedlemmet har pådraget sig, der udspringer af ethvert faktisk eller potentielt krav, herunder omkostninger, udgifter og eventuelle skattemæssige forpligtelser forbundet hermed, der rejses af en tredjemand (udover selskaber i Ambu-koncernen) mod et Bestyrelsesmedlem baseret på det pågældende Bestyrelsesmedlems udførelse af vedkommendes hverv som Bestyrelsesmedlem.

Skadesløsholdelse af Bestyrelsesmedlemmer i medfør af Ordningen er ikke betinget af dækning under D&O Forsikringen og skal være sekundær i forhold til dækning under den til enhver tid gældende D&O Forsikring samt anden skadesløsholdelse. Det vil sige, at selskabet ikke skal yde skadesløsholdelse i medfør af Ordningen, før dækning under D&O Forsikringen og anden tilgængelig skadesløsholdelse er udtømt. Ordningen kan således også omfatte forhold, der helt eller delvist ikke er dækket af den til enhver tid gældende D&O Forsikring. Sådant sekundær dækning indebærer ikke en forpligtelse for selskabet til at udtømme enhver mulighed for, at Bestyrelsesmedlemmer fritages for ansvar, og skal ikke forhindre Ambu i at dække Bestyrelsesmedlemmers juridiske omkostninger relateret til potentielt ledelsesansvar.

Omfattet adfærd - I henhold til Ordningen omfatter skadesløsholdelse ethvert tab, som et Bestyrelsesmedlem har pådraget sig, der udspringer af og/eller er baseret på det pågældende Bestyrelsesmedlems udøvelse af vedkommendes hverv som bestyrelsesmedlem i Ambu. Undtaget fra skadesløsholdelse under Ordningen er ethvert tab, der vedrører ansvar, som et Bestyrelsesmedlem har pådraget sig, der udspringer af det pågældende Bestyrelsesmedlems svigagtige adfærd, strafbare handlinger, utilbørlige dispositioner eller grove uagtsomhed, i det omfang skadesløsholdelse for groft uagtsomme dispositioner ikke er mulig i henhold til dansk ret.

Varighed og omfattede krav - Ordningen skal være gældende, indtil den ændres eller ophæves af generalforsamlingen i Ambu. Med forbehold for Ordningens øvrige vilkår og betingelser skal Ordningen omfatte krav, der rejses mod et Bestyrelsesmedlem, og som udspringer af eller hidrører fra forhold eller omstændigheder inden Ordningens ophør. Krav på skadesløsholdelse skal meddeles af et Bestyrelsesmedlem til Ambu hurtigst muligt efter Bestyrelsesmedlemmets modtagelse af kravet og senest 10 år efter Ordningens ophør.

Implementering, administration og kompetence - Af hensyn til implementering af Ordningen skal Bestyrelsen fastsætte de processuelle og administrative bestemmelser samt øvrige nødvendige forskrifter, som finder anvendelse for Ordningen. For at undgå potentielle interessekonflikter skal den praktiske administration af Ordningen forestås af en komité eller lignende organ, som består af personer, der i forhold til Bestyrelsen betragtes som uafhængige i relation til Ordningen. Beslutning om skadesløsholdelse i medfør af Ordningen skal endvidere til enhver tid være betinget af en juridisk vurdering foretaget af et anerkendt advokatfirma, hvori det afgøres, om det pågældende krav er omfattet af Ordningen. Ambus forpligtelse til at skadesløsholde Bestyrelsesmedlemmer i medfør af Ordningen skal være beløbsbegrænset til et markedskonformt niveau, der fastsættes på baggrund af Ambus aktiviteter og risikoprofil. Ethvert krav om skadesløsholdelse, herunder om et Bestyrelsesmedlems adfærd er omfattet af Ordningen, skal behandles og afgøres efter dansk ret. Med henblik på at etablere en skadesløsholdelsesordning for direktionen fastsætter bestyrelsen vilkår og betingelser gældende for en sådan ordning.

Vedr. 10.2(b): Ændring af vedtægterne (skadesløsholdelsesordning)

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen vedtog den følgende ordlyd som en ny § 9 i selskabets vedtægter for at øge transparens vedrørende skadesløsholdelsesordningen foreslået under dagsordenspunkt 10.2(a):

“Selskabet har etableret en skadesløsholdelsesordning for medlemmer af bestyrelsen. I medfør af skadesløsholdelsesordningen skal selskabet skadesløsholde bestyrelsesmedlemmer for ethvert tab, som bestyrelsesmedlemmer har pådraget sig, der udspringer af ethvert krav rejst af enhver tredjemand (udover selskaber i Ambu-koncernen) baseret på disse bestyrelsesmedlemmers udførelse af deres hverv som medlem af bestyrelsen. Undtaget fra skadesløsholdelse i henhold til ordningen er ethvert tab, der vedrører ansvar, som et bestyrelsesmedlem har pådraget sig, der udspringer af det pågældende bestyrelsesmedlems svigagtige adfærd, strafbare handlinger, utilbørlige dispositioner eller grove uagtsomhed, i det omfang skadesløsholdelse for groft uagtsomme dispositioner ikke er mulig i henhold til dansk ret. Skadesløsholdelse i henhold til ordningen skal være sekundær i forhold til anden skadesløsholdelse eller dækning af ansvar og er ikke betinget af dækning under selskabets til enhver tid gældende ledelsesansvarsforsikring. Selskabet kan således skadesløsholde for forhold, der ikke er dækket helt eller delvist under ledelsesansvarsforsikringen. Bestyrelsen fastsætter bestemmelser om implementering og administration af skadesløsholdelsesordningen.”

Forslaget indebar, at nummeringen af de efterfølgende bestemmelser i vedtægterne blev konsekvensændret.

Vedr. 10.2(c): Opdatering af vederlagspolitikken (skadesløsholdelsesordning)

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen vedtog en opdateret vederlagspolitik, som reflekterede den gældende skadesløsholdelsesordning for bestyrelsesmedlemmeme som foreslået under dagsordenspunkt 10.2(a). Dirigenten henviste til udkastet til den opdaterede vederlagspolitik, der havde været tilgængelig på Ambus hjemmeside forud for generalforsamlingen.

Dirigenten oplyste, at vedtagelse af forslagene under dagsordenspunkterne 10.2(a) og 10.2(c) krævede simpelt flertal, og at vedtagelse af forslaget under dagsordenspunkt 10.2(b) krævede, at mindst 2/3 af henholdsvis de afgivne stemmer og den på generalforsamlingen repræsenterede kapital tiltrådte forslaget.

Da ingen ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at forslagene under dagsordenspunkterne 10.2(a), 10.2(b) og 10.2(c) var vedtaget.

Vedr. 11 Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen bemyndigede 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.

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

Eventuelt

Der var ingen, der ønskede at få ordet.

Da der ikke var yderligere punkter på dagsordenen, takkede dirigenten aktionærene for god ro og orden og nedlagde sit hverv som dirigent.

Jørgen Jensen takkede Ambus medarbejdere og direktionen for deres store indsats gennem året og sine kollegaer i bestyrelsen for deres værdifulde sparring og deres gode samarbejde. Jørgen Jensen så frem mod at fortsætte fremgangen med Ambu. Afslutningsvist takkede Jørgen Jensen aktionærene for at deltage i generalforsamlingen og dirigenten for god mødeledelse og erklærede den ordinære generalforsamling for afsluttet.



Niels Komerup
Dirigent