

Overordnede retningslinjer for incitamentsafløvning af bestyrelse og direktion i Ambu A/S

1. Baggrund

I henhold til selskabslovens § 139 skal bestyrelsen i et børsnoteret selskab, inden det indgår en konkret aftale om incitamentsafløvning med et medlem af selskabets bestyrelse eller direktion, have fastsat overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsafløvning af bestyrelsen og direktionen. Retningslinjerne skal være behandlet og godkendt på selskabets generalforsamling.

Med henblik på at sikre et godt samarbejde og sammenhold mellem selskabets direktion og aktionærer ønsker bestyrelsen at have mulighed for at tilbyde incitamentsafløvning til selskabets direktion.

Disse retningslinjer omhandler således alene de overordnede retningslinjer vedrørende incitamentsprogrammer for direktionen i Ambu. Ved "direktionen" forstås de direktører, som er anmeldt til Erhvervsstyrelsen som direktører i selskabet. Direktionen i Ambu består på nuværende tidspunkt af to direktører.

Selskabets eksisterende ordninger berøres ikke af disse retningslinjer.

2. Generelle principper

Bestyrelsesmedlemmerne har ingen incitamentsordninger.

Formålet med incitamentsafløvning er at fremme værdiskabelsen i selskabet ved en realisering af Ambu's strategiske mål og at sikre fælles interesse mellem selskabet, dets direktion og ledende medarbejdere og aktionærer.

Incitamentsafløvning i Ambu kan bestå af kontante bonusser eller aktiebaserede instrumenter.

Direktionen vil derudover altid kunne deltage i generelle medarbejderaktie- eller optionsordninger.

Med henblik på at sikre en konkurrencedygtig vederlæggelse af direktionen består direktionens samlede vederlag af:

- (i) et fast grundhonorar (grundløn og pensionsbidrag) samt firmabil og enkelte andre personalegoder,
- (ii) en kontantbonus
- (iii) aktiebaseret aflønning.

3. Kontant bonus

Tildelingen af kontant bonus kan ske årligt, og er betinget af opfyldelsen af forud fastlagte økonomiske eller ikke-økonomiske mål for Ambu koncernen eller personlige mål for den enkelte direktør. Størrelsen af bonus er afhængig af graden af opfyldelsen af de fastlagte mål. Bonus for den enkelte direktør kan maksimalt udgøre et beløb svarende til 9 måneders grundløn.

Bestyrelsen kan herudover hvert år diskretionært beslutte, hvorvidt der skal tildeles den enkelte direktør en fuldt skønsmæssig bonus, og i givet fald er størrelsen heraf maksimeret til 3 måneder af den enkelte direktørs grundløn. En sådan bonus kan tildeles blandt andet som følge af helt ekstraordinære forhold som f.eks. arbejdsindsatser eller opnåelse af helt specifikke og ekstraordinære resultater. Det er ikke muligt at fastsætte nutidsværdien af sådanne eventuelle skønsmæssige kontante bonusser. I det regnskabsår, hvor en sådan bonus tildeles, vil udgiften herved udgiftsføres og fremgå af årsrapporten.

Optjent kontant bonus udbetales efter generalforsamlingens godkendelse af den enkelte årsrapport.

4. Aktiebaseret aflønning

Medlemmer af direktionen kan årligt tildeles aktietegningsrettigheder (warrants) og/eller aktieoptioner (samlet "Optioner"). Værdien af de tildelte Optioner opgøres i henhold til Black-Scholes formel. Der betales ikke vederlag for Optionerne.

Optionerne tildeles efter opnåelse af forud aftalte mål og optjenes gradvist over den aftalte periode betinget af den enkelte direktørs fortsatte ansættelse.

Under det aktiebaserede aflønningsprogram kan en direktør få tildelt Optioner, der tildeles successivt over tre år med 1/3 hvert år. Optionerne kan udnyttes i en periode, som begynder tre år efter, at de respektive Optioner er tildelt, og slutter seks år efter at de respektive Optioner er tildelt. Uudnyttede Optioner bortfalder efter udløb af udnyttelsesperioden. Ambu er berettiget til at kræve, at Optionerne differenceafregnes.

Hver Option giver ret til at købe eller tegne én B-aktie i Ambu á nom. kr. 2,5 eller multipla heraf til en pris pr. B-aktie svarende til børskursen på det initiale tildelingstidspunkt med et tillæg på 8 % p.a.

Såvel antal tildelte Optioner og udnyttelseskurs kan justeres bl.a. i tilfælde af visse kapitaldispositioner samt større udbyttebetalinger, ligesom Optionerne kan udnyttes førtidigt bl.a. i tilfælde af ejerskifte.

Værdien af tildelte Optioner baseret på Black-Scholes formel udgør på tildelingstidspunktet et beløb svarende til op til 4 måneders grundløn for en direktør.

5. Godkendelse og offentliggørelse

I selskabets vedtægter er i overensstemmelse med selskabslovens § 139 indsat et pkt. 14a, som angiver, at Ambu har vedtaget retningslinjer for incitamentsaf lønning af selskabets direktion.

Retningslinjerne kan findes på Ambus hjemmeside www.ambu.com. Fremover vil der endvidere i noterne til Ambus årsrapport være optaget en oversigt over direktionens samlede aflønning, ligesom tildelte og udestående Optioner vil være angivet og værdiansat.

Disse overordnede retningslinjer er behandlet og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. december 2014.

Dirigent