

## **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. 17. december 2014 kl. 16.00**

på IDA Mødecenter, Kalvebod Brygge 31-33, 1780 København V.

Dagsordenen omfatter følgende punkter:

1. Ledelsesberetning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Forelæggelse af årsrapport og koncernregnskab til godkendelse.
3. Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2014/15
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revision.

7. Forslag fra bestyrelsen:

- 7.1 Ændring af stykstørrelsen på selskabets aktier således, at en aktie á nominelt 10 kr. opdeles i fire aktier á nominelt 2,50 kr. og deraf afledte konsekvensændringer af vedtægterne.
- 7.2 Opdatering af de overordnede retningslinier for incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion.
- 7.3 Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier.

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

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte årsrapport godkendes.

**Ad dagsordenens punkt 3 – 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 DKK 151 mio.

Bestyrelsen foreslår, at der af årets resultat udbetales et udbytte på i alt DKK 45 mio., svarende til 30 % af årets resultat i koncernen, mens den resterende del af resultatet overføres til næste år.

Der foreslås således et udbytte på DKK 3,75 pr. aktie á kr. 10,00.

**Ad dagsordenens punkt 4 – Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2014/15**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår (2014/15) på i alt DKK 3.250.000 fordelt som følger:

Basisvederlaget udgør DKK 225.000 til menige medlemmer. Bestyrelsesformanden modtager 3 gange basisvederlaget (DKK 675.000) og næstformanden modtager 2 gange basisvederlaget (DKK 450.000). Herudover modtager hvert medlem af revisionsudvalget og vederlags- og nomineringsudvalget et honorar på DKK 75.000. Formændene for de respektive udvalg modtager et honorar på DKK 125.000.

**Ad dagsordenens punkt 5 – Valg af medlemmer til bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår genvalg af samtlige nuværende bestyrelsesmedlemmer, Jens Bager, Mikael Worning, Jesper Funding Andersen, Allan Søgaard Larsen, Christian Sagild og John Stær.

Oplysninger om de genopstillede kandidater og deres ledelseshverv fremgår af s. 19 i årsrapporten.

**Ad dagsordenens punkt 6 – Valg af revision**

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

**Ad dagsordenens punkt 7.1 – Ændring af stykstørrelse på selskabets aktier**

Bestyrelsen foreslår, at stykstørrelsen på selskabets aktier ændres således, at en aktie á nominelt 10 kr. opdeles i fire aktier á nominelt 2,50 kr. Aktiesplittet i forholdet 1:4 ønskes gennemført for at skabe mere likviditet i aktien og danne grobund for en mere præcis værdiansættelse.

Forslaget indebærer, at vedtægternes § 4 ændres til følgende ordlyd:

*”Selskabet aktiekapital er kr. 119.720.800 skriver kroner [ethundredenittenmillionerogsyvhundredetyvevetusindeottehundrede] 00/100 (47.888.320 styk), fordelt i aktier á kr. 2,50 og multipla heraf.”*

Forslaget indebærer, at vedtægternes § 6, stk. 1 ændres til følgende ordlyd:

*”Af aktiekapitalen er kr. 17.160.000 A-aktier (6.864.000. styk) og kr. 102.560.800 B-aktier (41.024.320 styk). Hvert A-aktiebeløb på kr. 2,50 giver ti stemmer, og hvert B-aktiebeløb på kr. 2,50 giver én stemme på generalforsamlinger.”*

Forslaget indebærer endvidere, at vedtægternes § 15 ændres til følgende ordlyd:

*”På generalforsamlingen giver hvert A-aktiebeløb på kr. 2,50 ti stemmer og hvert B-aktiebeløb på kr. 2,50 én stemme.”*

Derudover indebærer forslaget, at vedtægterne i øvrigt konsekvensrettes i overensstemmelse med udkast til vedtægter vedlagt som bilag 1 til denne indkaldelse.

**Ad dagsordenens punkt 7.2 – Opdatering af de overordnede retningslinier for incitamentsafłønning af bestyrelse og direktion**

Bestyrelsen stiller forslag om ændring af de overordnede retningslinier for selskabets incitamentsafłønning af bestyrelse og direktion i overensstemmelse med udkast til overordnede retningslinier vedlagt som bilag 2 til denne indkaldelse.

**Ad dagsordenens punkt 7.3 – Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen i tiden indtil 11. december 2018 i henhold til selskabslovens § 198 meddeler bestyrelsen bemyndigelse til ad en eller flere gange at lade selskabet erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 % af selskabets aktiekapital, forudsat at prisen ikke afviger med mere end 10 % fra den senest noterede børskurs på selskabets B-aktier.

**Vedtagelseskrav**

Forslagene under punkt 2, 3, 4, 5, 6, 7.2 og 7.3 kræver simpelt flertal, jf. vedtægternes § 16, stk. 1 og selskabslovens § 105.

Forslagene under punkt 7.1 kan vedtages, såfremt mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer, som af den del af selskabskapitalen, som er repræsenteret på generalforsamlingen, tiltræder forslagene, jf. vedtægternes § 16, stk. 1 og selskabslovens § 106.

#### **Aktiekapital og stemmerettigheder**

Ambu A/S' aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt 119.720.800 kr. fordelt på aktier à 10 kr., hvoraf A-aktiekapitalen udgør nominelt 17.160.000 kr. fordelt på 1.716.000 A-aktier à 10 kr. og B-aktiekapitalen udgør nominelt 102.560.800 kr. fordelt på 10.256.080 B-aktier à 10 kr. Hver A-aktie à 10 kr. giver 10 stemmer (samlet 17.160.000 stemmer), mens hver B-aktie à 10 kr. giver 1 stemme (samlet 10.256.080 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 10. december 2014**.

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 d. 12. december 2014, 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 d. 12. december 2014 klokken 23.59**.

#### **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 d. 12. december 2014 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 d. 12. december 2014, 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. 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 d. 12. december 2014, 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 d. 12. december 2014 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. 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 d. 12. december 2014 kl. 23.59**.

Der kan afgives en brevstemme eller fuldmagt, men ikke begge dele.

### **Spørgsmål fra aktionærene**

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 [hk@ambu.com](mailto:hk@ambu.com).

### **Yderligere oplysninger om generalforsamlingen**

Senest tirsdag d. 25. november 2014 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
3. Årsrapporten for 2013/14 med revisionspåtegning
4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag, og
5. Fuldmagts-/brevstemme-blanketter til brug for generalforsamlingen.

\*\*\*\*\*

Ballerup, 25. november 2014

Bestyrelsen