

Den 9. december 2020, kl. 15.00, afholdtes ordinær generalforsamling i Ambu A/S på selskabets adresse Baltorpbakken 13, 2750 Ballerup. Som følge af COVID-19-situationen og med henblik på i videst muligt omfang at minimere spredningen af Covid-19-virussen havde Ambu opfordret samtlige aktionærer til ikke at deltage fysisk i den ordinære generalforsamling. Som følge heraf var alene én aktionær til stede.

Generalforsamlingen var indkaldt med følgende dagsorden:

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 2020/21.
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 Ændring af vedtægternes § 5 – Ejerbogsfører
 - 10.2 Ny § 10a i vedtægterne – Bemyndigelse til afholdelse af fuldstændig elektronisk generalforsamling
11. Bemyndigelse til dirigenten.

Bestyrelsens formand Lars Rasmussen bød velkommen til generalforsamlingen og gav ordet til advokat Niels Kornerup, 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 VP's virtuelle generalforsamlingsportal, havde muligheden 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 57,71 % af selskabskapitalen (efter fradrag for selskabets egne aktier) var repræsenteret, og at 81,16 % 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 96,66 % af de repræsenterede stemmer og 89,45 % af den repræsenterede selskabskapital.

Dirigenten gjorde opmærksom på, at der efter § 101, stk. 5 i selskabsloven skulle foreligge en fuldstændig redegørelse for stemmeafgivelsen ved hver beslutning, uanset at resultatet af afstemningen måtte ligge rimelig klart, og at en sådan redegørelse derfor også skulle foreligge, selv hvor det entydigt kunne fastslås, hvad resultatet af afstemningen blev. Da det var muligt at fravige redegørelsen, hvis aktionærene var enige herom, foreslog dirigenten, at man, for at sikre en smidig afvikling af generalforsamlingen, kun gennemførte en skriftlig afstemning, hvis der var tvivl om, hvorvidt et forslag var vedtaget. Forsamlingen tilsluttede sig, at den fuldstændige redegørelse ikke blev aflagt.

Dagsordenens punkt 1-4 blev behandlet samlet.

Ad 1-4:

- 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.**

Bestyrelsens formand Lars Rasmussen aflagde bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter i det foregående år og forelagde vederlagsrapporten for regnskabsåret 2019/20.

CEO Juan Jose Gonzalez præsenterede årsregnskabet og koncernregnskabet for regnskabsåret 2019/20 og berettede om det forgangne år og Ambus forventninger.

Dirigenten takkede for ledelsens beretning og forelæggelsen af årsrapporten samt vederlagsrapporten. Dirigenten oplyste, at årsrapporten forelå underskrevet af bestyrelsen og direktionen og med revisionspåtegning uden forbehold eller supplerende kommentarer, jf. side 90-93 i årsrapporten.

Dirigenten præsenterede derefter overskuddet, der var tilgængelig for udbytteudlodning, hvilket udviste et overskud i koncernen på 241 mio. kr., og at bestyrelsen foreslog udbetaling af et udbytte på 73 mio. kr. (svarende til 30 % af årets resultat i koncernen), svarende til et udbytte på 0,29 kr. pr. aktie á nominelt 0,50 kr. Det resterende overskud blev foreslået overført til næste år

Dirigenten åbnede for debat og oplyste, at Dansk Aktionærforening på forhånd havde indsendt et indlæg og spørgsmål.

Dirigenten oplæste indlægget fra Dansk Aktionærforening, som indledningsvist roste Ambu for at have håndteret Covid-19-situationen godt og for at have bragt selskabets aktiekurs tilbage på samme niveau som i 2018. Dansk Aktionærforening bemærkede, at Ambus nye ledelsesteam havde lanceret en mere aggressiv vækststrategi end tidligere, og at de kommende år ville vise, om den forventede vækst kunne realiseres. Dansk Aktionærforeningen stillede herefter følgende spørgsmål:

- 1) Hvilke tre udvalgte risici betragtede ledelsen som de tre væsentligste for Ambu i de kommende 12 til 18 måneder?
- 2) Hvis man så på vækstmulighederne i de kommende år, var der så under Covid-19-pandemien opstået nye behov, som Ambu kunne adressere med nye applikationer i de kommende år?
- 3) Kunne ledelsen uddybe, hvordan man sikrede fastholdelsen og udviklingen af nye stærke ledelseskandidater, der kunne sikre, at Ambu's kandidatbænk var stor og kvalificeret nok frem mod 2025 og 2030?
- 4) Kunne ledelsen oplyse, hvordan man arbejdede med whistleblowerordninger, og om der i de seneste 12 måneder havde været gjort brug af disse i større eller mindre grad?

Dirigenten gav ordet til Juan Jose Gonzalez, der besvarede de to første spørgsmål som følger:

Ad 1) Juan Jose Gonzalez bemærkede, at markedet for engangsendoskoper var et nyt marked, som stadig var under udvikling, og at tre overordnede emner var vanskelige at forudsige. For det første; selskabets evne til at penetrere de enkelte endoskopsegmenter, for det andet; hvilken teknologi som ville være den nødvendige drivkraft for denne markedspenetrering, og for det tredje; i hvilke markedsfaser konkurrenter ville vise sig. Juan Jose Gonzalez forklarede, at selvom det ikke var muligt at forudsige, hvordan de enkelte markeder ville udfolde sig, ville Ambu spille en afgørende rolle i rammesætningen af, hvor stort markedet for engangsendoskoper ville blive, hvilket var grunden til Ambus betydelige investeringer i innovation, grunden til Ambus fokus på næste produktgeneration inden for alle endoskopsegmenter og grunden til Ambus investeringer i selskabets infrastruktur.

Ad 2) Juan Jose Gonzalez bemærkede, at Covid-19-krisen først og fremmest havde medført et langt større behov for smittekontrol, herunder kontrol med krydskontaminering, og havde vist, at det var nødvendigt at ændre de overordnede procedurer. Engangsendoskoper ville være en del af modellen for øget smittekontrol, og sundhedsindustrien var under Covid-19-krisen i endnu højere grad blevet opmærksom herpå. Juan Jose Gonzalez forklarede dernæst, at en lang række indgreb, som indebar brug af endoskoper, var blevet udsat som følge af Covid-19-pandemien, hvilket nu forøgede behovet for at foretage disse indgreb på effektiv vis. Et af værktøjerne til at løse denne flaskehals var engangsendoskoper, idet det var muligt at udføre flere indgreb per dag ved brug af engangsendoskoper frem for genbrugelige endoskoper.

Juan Jose Gonzalez gav herefter ordet til Lars Rasmussen, som besvarede de to resterende spørgsmål

som følger:

Ad 3) Lars Rasmussen bemærkede, at et selskab altid ville være bagud i relation til medarbejdere og ledere, når man var i så høj vækst, som det var tilfældet med Ambu. Lars Rasmussen bemærkede samtidig, at Ambu imidlertid havde en så ambitiøs strategi og var et så attraktivt selskab, at Ambu var i stand til at tiltrække nye og kvalificerede medarbejdere. Som følge heraf og i lyset af Ambus væsentlige indtjening var Ambu ifølge Lars Rasmussen i stand til at investere i ledelsesudvikling, og ledelsen havde sin fulde opmærksomhed på at tiltrække nye ledere.

Ad 4) Lars Rasmussen oplyste, at Ambus whistleblowerordning var et vigtigt værktøj for ledelsen for at identificere, hvordan Ambu fungerede i praksis – både internt og eksternt – da man måtte erkende det faktum, at ledelsen ikke fuldt ud kunne kontrollere samtlige aspekter af virksomheden på samme tid. Lars Rasmussen bemærkede derefter, at det var nemt at finde Ambus whistleblowerordning på selskabets hjemmeside, og at Ambu opfordrede alle medarbejdere såvel som samarbejdspartnere til at benytte whistleblowerordningen.

Dirigenten oplæste herefter et indlæg, som var indsendt af aktionær Kurt Erling Birk via VP's virtuelle generalforsamlingsportal. Kurt Erling Birk roste bestyrelsen og direktionen for Ambus resultater og ledelsens strategi. Kurt Erling Birk henviste til Lars Rasmussens beslutning om ikke at genopstille som formand for bestyrelsen på baggrund af kritik fra anonyme aktionærer i Ambu vedrørende Lars Rasmussens potentielle interessekonflikt. På den baggrund spurgte Kurt Erling Birk, hvorfor Lars Rasmussen ikke afventede en eventuel stævning i stedet for at udtræde som formand for bestyrelsen.

Dirigenten gav herefter ordet til Lars Rasmussen, som besvarede spørgsmålet.

Lars Rasmussen bemærkede, at intentionen bag den pågældende kritik formentlig var at få kursen på Ambus aktier til at falde, og at kritikken var baseret på et fejlagtigt grundlag. Lars Rasmussen forklarede, at grundlaget for kritikken var, at Coloplast på dets kapitalmarkedsdag havde nævnt, at Coloplast muligvis i fremtiden ville udvide Coloplasts forretningsområde *urologi*. Lars Rasmussen nævnte, at uanset at der ikke havde været en interessekonflikt, valgte Lars Rasmussen ikke at genopstille som formand for bestyrelsen for at sikre, at hverken han eller Ambu ville blive genstand for fremtidige interessekonflikter som følge af hans hverv som formand for bestyrelsen i Coloplast.

Ad 5 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2019/20

Dirigenten oplyste, at generalforsamlingen, som nævnt i formandens beretning, var anmodet om at ændre og godkende bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2020/21. Dirigenten oplyste, at de konkrete honorarer var foreslået som følger:

- Basisvederlag af 350.000 kr. for menige medlemmer af bestyrelsen.

- Formandens honorar var 3 gange basisvederlaget, dvs. 1.050.000 kr.
- Næstformandens honorar var 2 gange basisvederlaget, dvs. 700.000 kr.
- Derudover var honoraret til hvert medlem af revisionsudvalget, vederlagsudvalget og nomineringsudvalget 117.000 kr. Honoraret til formændene for de respektive udvalg var 175.000 kr. Medlemmerne af nomineringsudvalget modtog ikke særskilt honorar.

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

Ad 6 Valg af formand for bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at Lars Rasmussen ikke stillede op til genvalg som beskrevet i Ambus selskabsmeddelelse nr. 1 2020/21 af 9. oktober 2020.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslog valg af Jørgen Jensen som ny bestyrelsesformand. Dirigenten henviste til, at oplysninger om Jørgen Jensens og hans ledelseshverv fremgik af Ambus selskabsmeddelelse nr. 3 2020/21.

Dirigenten gav derefter ordet til Jørgen Jensen.

Jørgen Jensen takkede indledningsvist bestyrelsen for at opstille ham som kandidat til formand for bestyrelsen. Jørgen Jensen nævnte derefter, at han anså Ambu som en spændende virksomhed med et stort potentiale, og at han var glad for at kunne annoncere, at han i dag havde forøget sin aktiebeholdning i Ambu. Jørgen Jensen bemærkede, at han så frem til at arbejde sammen med bestyrelsen, direktionen og medarbejderne i Ambu.

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

Ad 7 Valg af næstformand for bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at Mikael Worning ikke stillede op til genvalg som næstformand for bestyrelsen. På vegne af selskabet takkede dirigenten Mikael Worning for hans store indsats som næstformand og for hans bidrag til udviklingen af Ambu.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslog nyvalg af Christian Sagild som næstformand for bestyrelsen.

Dirigenten henviste til, at oplysninger om Christian Sagild og hans ledeshverv kunne findes på side 37 i årsrapporten.

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

Ad 8 Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslog genvalg af følgende medlemmer af bestyrelsen:

- Mikael Worning
- Henrik Ehlers Wulff
- Britt Meelby Jensen

Dirigenten henviste til, at oplysninger om Mikael Worning, Henrik Ehlers Wulff og Britt Meelby Jensen og deres ledeshverv kunne findes på side 37 i årsrapporten.

Dirigenten bemærkede, at Oliver Johansen ikke genopstillede som medlem af bestyrelsen som beskrevet i Ambus selskabsmeddelelse nr. 1 2020/21 af 9. oktober 2020. På vegne af bestyrelsen takkede dirigenten Oliver Johansen for hans store bidrag som medlem af selskabets bestyrelse.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var andre kandidater til stillingen som bestyrelsesmedlem, og at Mikael Worning, Henrik Ehlers Wulff og Britt Meelby Jensen alle var valgt for en etårig periode.

Ad 9 Valg af revision

Bestyrelsen foreslog genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab.

Dirigenten oplyste, at forslaget om genvalg af Ernst & Young 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, som begrænsede generalforsamlingens valg af revisor.

Dirigenten konstaterede, at der ikke forelå andre forslag til valg af revisor, hvorefter Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab blev genvalgt.

Ad 10 Forslag fra bestyrelsen**10.1: Ændring af vedtægternes § 5 – Ejerbogsfører**

Bestyrelsen foreslog at ændre vedtægternes § 5 om selskabets ejerbogsfører som følge af en fusion mellem selskabets ejerbogsfører VP Investor Services A/S og VP Securities A/S. Forslaget indebar, at vedtægternes § 5 fik følgende ordlyd:

"Selskabet har udpeget VP Securities A/S, CVR-nr. 21599336, til som ejerbogsfører at føre fortegnelse over samtlige selskabets aktier."

Med tilslutning fra generalforsamlingen konstaterede dirigenten, at forslaget var vedtaget.

10.2: Ny § 10a i vedtægterne – Bemyndigelse til afholdelse af fuldstændig elektronisk generalforsamling

Bestyrelsen foreslog, at bestyrelsen i Ambu bemyndigedes til at beslutte, at selskabets generalforsamlinger kunne afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde, dvs. som en fuldstændig elektronisk generalforsamling i overensstemmelse med selskabslovens § 77, stk. 2.

Forslaget var fremsat for at skabe størst mulig fleksibilitet i forbindelse med tilrettelæggelsen og afholdelsen af selskabets generalforsamlinger, herunder i lyset af COVID-19-situationen og digitaliseringen af samfundet i øvrigt.

Forslaget indebar, at følgende blev indsat som ny § 10a i vedtægterne:

"Selskabets generalforsamlinger kan efter bestyrelsens beslutning afholdes som fuldstændig elektroniske generalforsamlinger uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i fuldstændig elektroniske generalforsamlinger sker via elektroniske medier, som giver selskabets aktionærer mulighed for at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen, og som sikrer, at generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis og i overensstemmelse med selskabsloven."

Med tilslutning fra generalforsamlingen konstaterede dirigenten, at forslaget var vedtaget.

Ad 12 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.

Med tilslutning fra generalforsamlingen konstaterede dirigenten, at forslaget var vedtaget.

Eventuelt

Ingen ønskede ordet.

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

Lars Rasmussen takkede dirigenten for god mødeledelse af den ordinære generalforsamling og ønskede Jørgen Jensen tillykke med valget som formand for bestyrelsen. Lars Rasmussen takkede også aktionærerne for en god generalforsamling og Ambus medarbejdere for deres store indsats. Afslutningsvist takkede Lars Rasmussen medlemmerne af selskabets bestyrelse for samarbejdet i Lars Rasmussens tid som formand for bestyrelsen og ønskede alle en glædelig jul.



Niels Kornerup
Dirigent