

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. 9. december 2020 kl. 15.00

på selskabets adresse Baltorpbakken 13, 2750 Ballerup.

COVID-19-foranstaltninger

I lyset af COVID-19-situationen og for at minimere smittespredningen i videst muligt omfang **opfordres samtlige aktionærer til ikke at deltage fysisk i generalforsamlingen**. Aktionærerne opfordres i stedet til at følge generalforsamlingen via VP's generalforsamlingsportal som nærmere beskrevet i indkaldelsen. Aktionærer, der ønsker at stemme på generalforsamlingens dagsordenspunkter, opfordres til at brevstemme eller afgive fuldmagt til bestyrelsen inden generalforsamlingen. Hvis aktionærer på trods af opfordringen ønsker at deltage i generalforsamlingen ved personligt fremmøde, opfordrer Ambu A/S til ikke at medbringe en rådgiver.

Aktionærer, som følger generalforsamlingen via VP's generalforsamlingsportal, vil have mulighed for at stille spørgsmål under generalforsamlingen. Som aktionær vil det derfor være muligt at deltage i debatten på generalforsamlingen, selvom generalforsamlingen følges elektronisk. Aktionærernes spørgsmål og indlæg, som under generalforsamlingen indsendes via en besked-funktion i VP's generalforsamlingsportal, vil blive besvaret og kommenteret af ledelsen i Ambu A/S under generalforsamlingen. **Det vil ikke være muligt at stemme på generalforsamlingens dagsordenspunkter via VP's generalforsamlingsportal**. Generalforsamlingsportalen vil være tilgængelig på selskabets hjemmeside www.ambu.com/gf på dagen for generalforsamlingen. NemID skal benyttes til at logge på portalen. Hvis du har tekniske problemer før eller under generalforsamlingen, bedes du straks kontakte VP Securities A/S på VGMmail@vp.dk eller tlf. 43 58 88 94.

Som en konsekvens af COVID-19-situationen og myndighedernes anbefalinger vil der i forbindelse med generalforsamlingen ikke blive serveret nogen former for forplejning. Af samme årsag afholdes generalforsamlingen i år på Ambu A/S' adresse i Ballerup. Af hensyn til selskabets interne retningslinjer og selskabets medarbejdere opfordres alle deltagere til at efterleve de anvisninger, herunder almindeligt krav om at bære mundbind, som deltagere vil modtage ved indgangen til generalforsamlingen.

Dagsorden

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 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.

Fuldstændige forslag

Ad dagsordenens punkt 1 – Ledelsesberetning om selskabets virksomhed i det forløbne år.

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-koncernen udviser et overskud på 241 mio. kr.

Bestyrelsen foreslår et udbytte på 0,29 kr. pr. aktie á nominelt kr. 0,50, således at der af årets resultat udbetales et udbytte på i alt 73 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 2020/21

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår (2020/21) bliver ændret til at udgøre i alt 5.018.000 kr. og fastsættes og fordeles som følger:

Basisvederlaget udgør 350.000 kr. til menige medlemmer. Bestyrelsesformanden modtager tre gange basisvederlaget (1.050.000 kr.), og næstformanden modtager to gange basisvederlaget (700.000 kr.) Herudover modtager hvert medlem af revisionsudvalget og vederlagsudvalget et honorar på 117.000 kr. Formændene for de respektive udvalg modtager et honorar på 175.000 kr. Medlemmerne af nomineringsudvalget modtager ikke særskilt honorar.

Ad dagsordenens punkt 6 – Valg af formand for bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår nyvalg af Jørgen Jensen som bestyrelsesformand.

Oplysninger om Jørgen Jensen og hans ledelseshverv fremgår af Ambu selskabsmeddelelse nr. 3 2020/21.

Som offentliggjort i Ambu A/S' selskabsmeddelelse nr. 1 2020/21 genopstiller bestyrelsesformand Lars Rasmussen ikke.

Ad dagsordenens punkt 7 – Valg af næstformand for bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår valg af Christian Sagild som næstformand.

Oplysninger om Christian Sagild og hans ledelseshverv fremgår af s. 37 i årsrapporten.

Ad dagsordenens punkt 8 – Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af Mikael Worning, Henrik Ehlers Wulff og Britt Meelby Jensen.

Oplysninger om de genopstillede kandidater og deres ledelseshverv fremgår af s. 37 i årsrapporten.

Som offentliggjort i Ambu A/S' selskabsmeddelelse nr. 1 2020/21 genopstiller bestyrelsesmedlem Oliver Johansen ikke.

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 tredjeparter 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 – Ændring af vedtægternes § 5 – Ejerbogsfører

Bestyrelsen foreslår 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 indebærer, at vedtægternes § 5 får følgende ordlyd:

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

Ad dagsordenens punkt 10.2 – Ny § 10a i vedtægterne – Bemyndigelse til afholdelse af fuldstændig elektronisk generalforsamling

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen i Ambu A/S bemyndiges til at beslutte, at selskabets generalforsamlinger kan afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde, dvs. som en fuldstændig elektronisk generalforsamling i overensstemmelse med selskabslovens § 77, stk. 2.

Forslaget er 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 indebærer, at følgende indsættes 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."

Ad dagsordenens punkt 11 – Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til med substitutionsret at anmelde det vedtagne og foretagne 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.

Vedtagelseskrav

Forslagene under punkt 2 – 9 og 11 kræver simpelt flertal, jf. vedtægternes § 16, 1. afsnit og selskabslovens § 105. Forslagene under punkt 10.1 og 10.2 kræver kvalificeret flertal i medfør af vedtægternes § 16, 1. afsnit og selskabslovens § 106.

Aktiekapital og stemmerettigheder

Ambu A/S' aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt 126.408.550 kr. fordelt på aktier à 0,50 kr., hvoraf A-aktiekapitalen udgør nominet 17.160.000 kr. fordelt på 34.320.000 A-aktier à 0,50 kr., og B-aktiekapitalen udgør nominelt 109.248.550 kr. fordelt på 218.497.100 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 218.497.100 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 2. december 2020**.

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 4. december 2020, kl. 23:59**.

Adgangskort kan rekvireres ved elektronisk tilmelding på hjemmesiden www.ambu.com/gf under "Investor Relations" eller på hjemmesiden www.vp.dk/gf tilhørende VP Securities A/S (husk at anvende VP-depotnummer eller CPR/CVR-nummer) eller ved henvendelse til VP Securities A/S, telefon 43 58 88 66. Adgangskort kan også rekvireres ved at udfylde vedlagte tilmeldingsblanket.

Såfremt der gøres brug af tilmeldingsblanket, skal denne returneres til VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S eller via e-mail til vpinvestor@vp.dk, således at blanketten er VP Securities A/S i hænde inden fristens udløb **fredag den 4. december 2020, kl. 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, tablet eller print, idet **aktionærer dog opfordres til ikke at deltage fysisk i generalforsamlingen som følge af COVID-19-situationen**. Aktionærer opfordres i stedet til at følge generalforsamlingen via VP's generalforsamlingsportal. **Det vil ikke være muligt at stemme på generalforsamlingens dagsordenspunkter via VP's generalforsamlingsportal**. Aktionærer opfordres derfor til at **stemme via brevstemme eller fuldmagt til bestyrelsen inden generalforsamlingen** som nærmere beskrevet nedenfor.

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 4. december 2020, kl. 23:59**. Som følge af COVID-19-situationen opfordres aktionærer, der på trods af selskabets opfordring ønsker at deltage fysisk i generalforsamlingen, til ikke at medbringe en rådgiver.

Fuldmagt

Aktionærer kan afgive fuldmagt, hvis aktionæren er forhindret i at deltage eller ønsker at stemme via fuldmagt til bestyrelsen i lyset af COVID-19-situationen og opfordringen til ikke at deltage i generalforsamlingen ved personligt fremmøde. Eventuelle fuldmægtige skal have indløst adgangskort.

Fuldmagtsblanketten er tilgængelig på Ambu A/S' hjemmeside 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 under "Investor Relations" eller på VP Securities A/S hjemmeside www.vp.dk/gf. Fuldmagter skal være afgivet senest **tirsdag den 8. december 2020, kl. 10:00**. 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 Securities A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S, pr. brev eller via e-mail til vpinvestor@vp.dk, således at blanketten er VP Securities A/S i hænde inden fristens udløb senest **tirsdag den 8. december 2020, kl. 10:00**.

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 under "Investor Relations" eller på VP Securities A/S hjemmeside www.vp.dk/gf. Brevstemmer skal være afgivet senest **tirsdag den 8. december 2020, kl. 10:00**. 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 under "Investor Relations".

Såfremt der gøres brug af brevstemmeblanket, skal denne returneres til VP Securities A/S, Weidekamps-gade 14, 2300 København S, pr. brev eller via e-mail til vpinvestor@vp.dk, således at blanketten er VP Securities A/S i hænde inden **tirsdag den 8. december 2020, kl. 10:00**.

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, Baltorpbakken 13, 2750 Ballerup eller på e-mail legal@ambu.com.

Behandling af personoplysninger

Som følge af selskabsretlige lovkrav behandler Ambu A/S personoplysninger om dets aktionærer som led i administrationen af selskabets ejerbog og øvrig kommunikation. Følgende oplysninger behandles: Navn, adresse, kontaktoplysninger, VP-kontonummer, aktiebeholdning samt deltagelse i arrangementer. Du kan læse mere om, hvordan selskabet behandler personoplysninger på Ambu A/S' hjemmeside: <https://www.ambu.com/privacy-statement>.

Yderligere oplysninger om generalforsamlingen

Senest fredag den 13. november 2020 vil følgende materiale være tilgængeligt på selskabets hjemmeside, www.ambu.com/gf:

1. Indkaldelse
2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal aktier for hver aktieklasse
3. Årsrapporten for 2019/20 med revisionspåtegning
4. Vederlagsrapporten for 2019/20
5. Dagsordenen og de fuldstændige forslag
6. Fuldmagts-/brevstemme-blanketter til brug for generalforsamlingen

Ballerup, 13. november 2020

Bestyrelsen