

## **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

**torsdag d. 10. december 2015 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 2015/16.
5. Forslag fra bestyrelsen om ændring af selskabets vedtægter vedr.:
  - 5.1 Valg af formand og næstformand for bestyrelsen af generalforsamlingen
  - 5.2 Aflæggelse af årsrapport på engelsk
6. Valg af formand for bestyrelsen.
7. Valg af næstformand for bestyrelsen.
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
9. Valg af revision.
10. Bemyndigelse til dirigenten.

## **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 152 mio. kr.

Bestyrelsen foreslår, at der af årets resultat udbetales et udbytte på i alt 46 mio. kr., svarende til 30 % af årets resultat i koncernen, mens den resterende del af resultatet overføres til næste år.

Der foreslås således et udbytte på 0,95 kr. pr. aktie á kr. 2,50.

### **Ad dagsordenens punkt 4 – Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2015/16**

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår (2015/16) på i alt 3.250.000. kr. fastsættes og fordeles som følger:

Basisvederlaget udgør 225.000 kr. til menige medlemmer. Bestyrelsesformanden modtager tre gange basisvederlaget (675.000 kr.) og næstformanden modtager to gange basisvederlaget (450.000 kr.). Herudover modtager hvert medlem af revisionsudvalget og vederlagsudvalget et honorar på 75.000 kr. Formændene for de respektive udvalg modtager dog et honorar på 125.000 kr.

### **Ad dagsordenens punkt 5.1 – Valg af formand og næstformand for bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår, at formanden og næstformanden for selskabets bestyrelse fra og med den ordinære generalforsamling i 2015 vælges af generalforsamlingen.

Forslaget indebærer fire ændringer af selskabets vedtægter:

(i) § 12, 2. afsnit ændres til følgende ordlyd:

*”Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:*

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. Valg af formand for bestyrelsen.
5. Valg af næstformand for bestyrelsen.
6. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
7. Valg af revision.
8. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer, herunder forslag til bemyndigelse til selskabets erhvervelse af egne aktier."

(ii) § 17, 1. pkt. ændres til følgende ordlyd:

*"Selskabet ledes af en bestyrelse på 4-8 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen, herunder formand og næstformand."*

(iii) følgende nye afsnit tilføjes efter § 17, 2. pkt.:

*"Næstformanden er stedfortræder for formanden og træder således i dennes sted i tilfælde af formandens forfald. I tilfælde af formandens eller næstformandens permanente forfald, konstituerer bestyrelsen sig med en ny næstformand og har både formanden og næstformanden permanent forfald, konstituerer bestyrelsen sig med såvel en ny formand og en ny næstformand, og i alle tilfælde indtil næste generalforsamling."*

(iv) § 18, 3. afsnit i selskabets vedtægter slettes:

*"Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand"*.

## **Ad dagsordenens punkt 5.2 – Aflæggelse af årsrapport på engelsk**

Bestyrelsen foreslår, at selskabets årsrapport udarbejdes og aflægges på engelsk med virkning fra og med årsrapporten for regnskabsåret 2015/16.

Som følge heraf indsættes en ny § 22 i selskabets vedtægter med overskriften "Årsrapport" og følgende ordlyd:

*"Selskabets årsrapport udarbejdes og aflægges på engelsk."*

**Ad dagsordenens punkt 6 – Valg af formand for bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår genvalg af nuværende bestyrelsesformand Jens Bager.

Oplysninger om Jens Bager og hans ledelseshverv fremgår af s. 20 i årsrapporten.

**Ad dagsordenens punkt 7 – Valg af næstformand for bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår genvalg af nuværende næstformand Mikael Worning.

Oplysninger om Mikael Worning og hans ledelseshverv fremgår af s. 20 i årsrapporten.

**Ad dagsordenens punkt 8 – Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår genvalg af Allan Søgaard Larsen og Christian Sagild samt nyvalg af Henrik Ehlers Wulff og Oliver Johansen. Jesper Funding Andersen og John Stær genopstiller ikke.

Oplysninger om de genopstillede kandidater og deres ledelseshverv fremgår af s. 20 i årsrapporten. Oplysninger om de nyopstillede medlemmer fremgår af vedhæftede bilag 1.

**Ad dagsordenens punkt 9 – Valg af revision**

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

**Ad dagsordenens punkt 10 – Bemyndigelse til dirigenten**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger 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.

**Vedtægelseskrav**

Forslagene under punkt 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9 og 10 kræver simpelt flertal, jf. vedtægternes § 16, stk. 1 og selskabslovens § 105.

Forslagene under punkt 5.1 og 5.2 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 120.654.800 kr. fordelt på aktier à 2,50 kr., hvoraf A-aktiekapitalen udgør nominet 17.160.000 kr. fordelt på 6.864.000 A-aktier à 2,50 kr. og B-aktiekapitalen udgør nominelt 103.494.800 kr. fordelt på 41.397.920 B-aktier à 2,50 kr. Hver A-aktie à 2,50 kr. giver 10 stemmer (samlet 68.640.000 stemmer), mens hver B-aktie à 2,50 kr. giver 1 stemme (samlet 41.397.920 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 **torsdag den 3. december 2015**.

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 2015, 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 den 4. december 2015 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 den 4. december 2015 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 den 4. december 2015, 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 den 4. december 2015, 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 den 4. december 2015 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. 4. december 2015 kl. 23.59**.

Der kan afgives en brevstemme eller 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 [hk@ambu.com](mailto:hk@ambu.com).

### **Yderligere oplysninger om generalforsamlingen**

Senest onsdag den 18. november 2015 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 2014/15 med revisionspåtegning
4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag, og
5. Fuldmagts-/brevstemme-blanketter til brug for generalforsamlingen.

\*\*\*\*\*

Ballerup, 18. november 2015

Bestyrelsen

## Bilag 1

### Valg af nye medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår nyvalg af:

**Henrik Ehlers Wulff** (1970), M.Sc. (Mechanical, Industrial Management and Engineering, Technical University of Denmark), Executive Vice President, Product Supply, Novo Nordisk. Henrik har været i Novo Nordisk siden 1998 og har siden bestridt en række stillinger i Novo Nordisk. Han startede inden for produktionsplanlægning og blev i 2004, efter at have gjort karriere i diverse afdelinger, Corporate Vice President for en del af Novo Nordisks produktionsfaciliteter i Kalundborg. Herefter har han bestridt yderligere en CVP stilling og 2 SVP stillinger, inden han i juni 2013 blev Senior Vice President for Novo Nordisks samlede globale produktion. Han er i 2015 blevet Executive Vice President og medlem af direktionen. Henrik Wulff har været medlem af bestyrelsen for Novo Nordisk Pharmatech A/S i flere perioder siden 2009 og har de seneste 2 år været formand for selskabet. Han er desuden medlem af bestyrelsen for NNE Pharmaplan A/S. Henrik Wulff har dermed solid erfaring inden for international produktion, logistik og kvalitetsforhold og medbringer derudover en solid ledelseserfaring fra en stor dansk global virksomhed inden for den medicotekniske branche.

**Oliver Johansen** (1971), MSc Industrial Engineering, Senior Vice President Global Research & Development, Chronic Care i Coloplast. Oliver Johansen har været ansat i Coloplast siden 2002, hvor han startede som Logistics Manager. I 2007 blev han VP, Supply Chain Management & International Manufacturing, Global Operations. Oliver Johansen er medlem af bestyrelsen i Acarix. Oliver Johansen har stor erfaring inden for innovation og udvikling i en global børsnoteret vækstvirksomhed, som er producent og aftager af produkter inden for den medicotekniske branche.