

Velkommen til

GENERAL- FORSAMLING



Ambu



14. december 2021
Tivoli Hotel & Congress Center

DAGSORDEN

1. Ledelsens beretning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af årets overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22
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
11. Bemyndigelse til dirigenten



DAGSORDEN

1. **Ledelsens beretning**
2. **Årsrapport og koncernregnskab**
3. **Vederlagsrapport**
4. **Anvendelse af årets overskud**
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22
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
11. Bemyndigelse til dirigenten



LEDELSENS BERETNING

Jørgen Jensen, bestyrelsesformand

Engangs-endoskopi: Et af de mest attraktive markeder i MedTech

De primære drivkræfter, som skaber markedet, er tiltaget i løbet af året

- I Øget fokus på infektionskontrol
- II Fordele i form af bedre arbejdsgange og højere effektivitet
- III Hurtig udvikling af ny teknologi

Forventet engangs-
marked i 2025

**~15
mia. kr.**

*Engangs-marked
i 2021*

**+3
mia. kr.**

Stærk performance oven på rekordhøje sammenligningstal

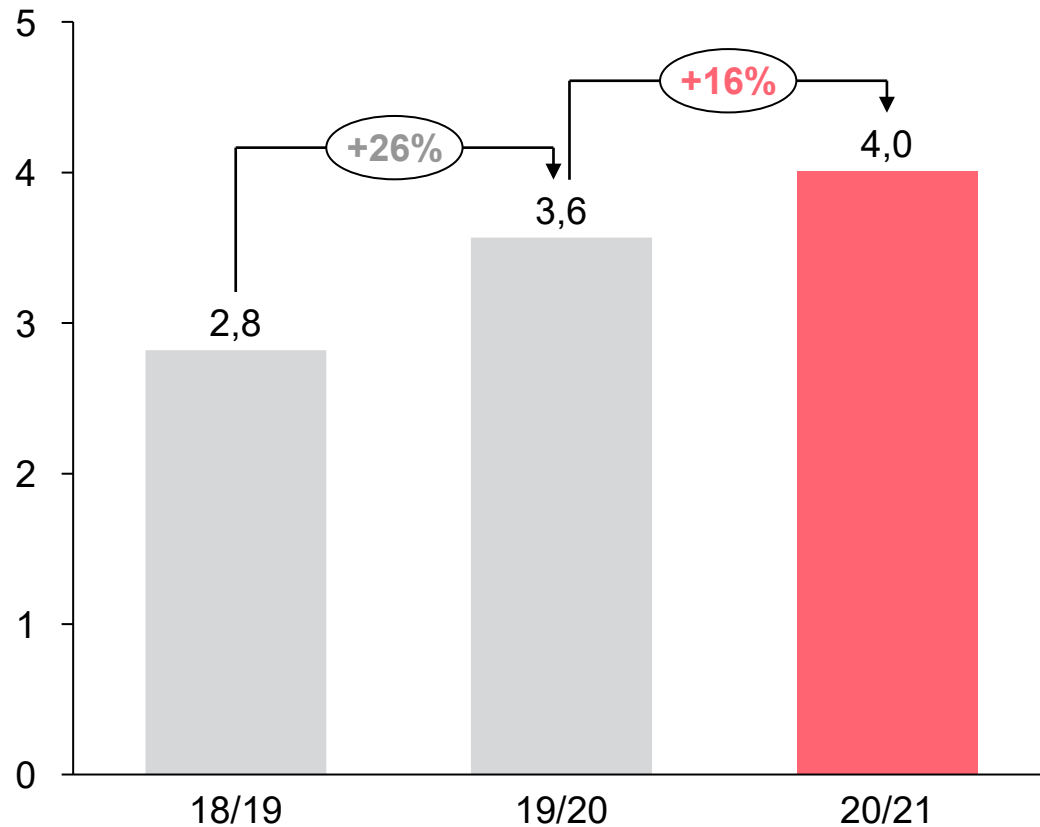
2020/21 nøgletal

Omsætning: **4 mia. kr.**

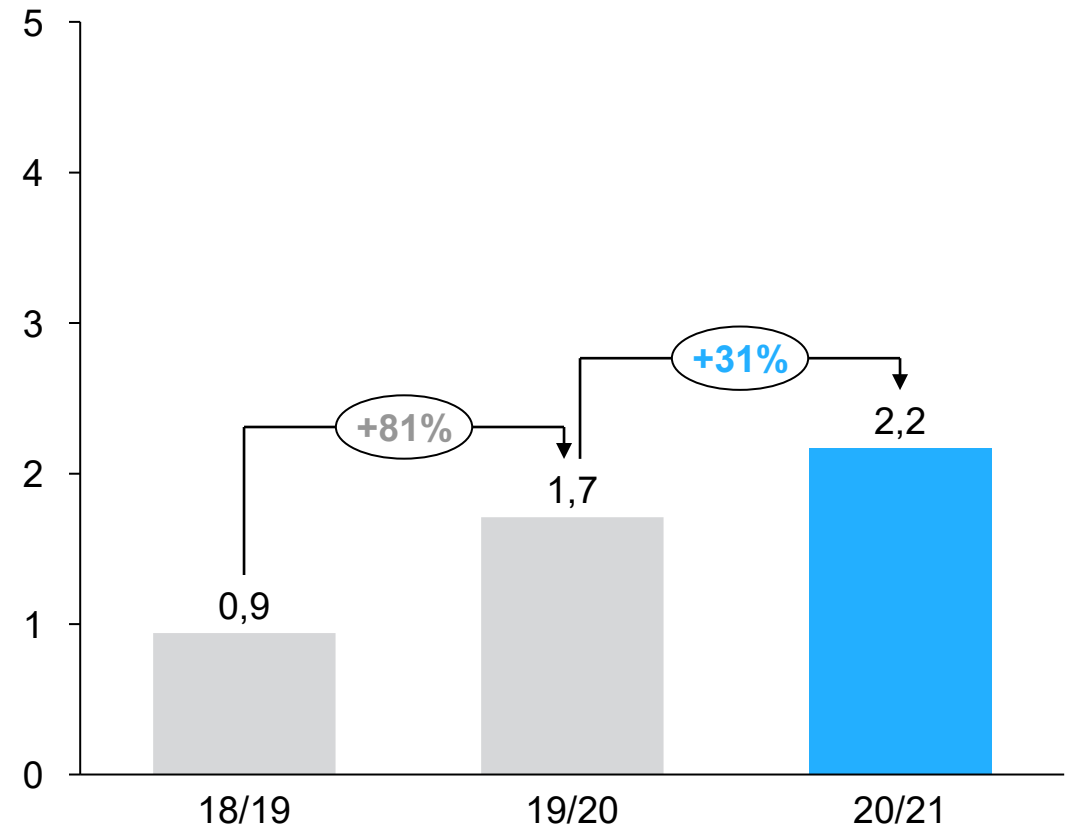
EBIT: **340 mio. kr.** (EBIT-margin: **8,5%**)

1,5 millioner endoskoper solgt

Samlet omsætning, mio. kr. (organisk vækst)



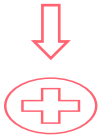
Visualization-omsætning, mio. kr. (organisk vækst)



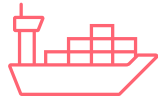
Ambu spiller en vigtig rolle i infektionskontrol

COVID-19-forstyrrelser

Pres på
sundhed



Dyr og
usikker fragt



Mangel på
arbejdskraft



Inflation



Engangs-udstyr reducerer risiko for infektion og gør sundhedssystemer i stand til at opretholde behandlinger



Ambu understøtter hospitaler verden over med udstyr, der er nødvendigt for at redde liv

Ambus fokus

I

Gå forrest i udbredelsen af engangs-endoskopi og dermed øge patient-sikkerhed, forbedre arbejdsgange og sænke hospitalsudgifter

II

Bringe nye produkter til markedet med succes og styrke vores Visualization-portefølje på tværs af platforme

III

Forsat skalere vores organisation og infrastruktur for at sikre langsigtet styrke og bæredygtighed

Den førende aktør inden for engangs-endoskopi

Ambu strategi

Opbygge den **mest omfattende og mest teknologisk avancerede portefølje** inden for engangs-endoskopi med dertilhørende økosystem af produkter

Bruge vores **produktions-setup med høj volumen og lave omkostninger** til at tilbyde udgiftsneutral overgang til engangs-udstyr

Maksimere fordelene ved vores pionerstatus og i højt tempo udvide vores kommercielle infrastruktur



Bæredygtighed er integreret i vores strategi

2025-mål for bæredygtighed



En reduktion på 50% i vores **CO2-udledning** i 2025 sammenlignet med 2019

PÅ VEJ



100% **genanvendelig eller kompostérbar** forpakning i 2025*

*Hvis løsning og/eller teknologi eksisterer

PÅ VEJ



95% af nye produkter lanceret i eller efter 2025 skal være **PVC-fri**

PÅ VEJ



40% **kvindelige ledere** i 2023 (ledere i betydningen medarbejdere med personaleansvar)

PÅ VEJ

LEDELSENS BERETNING

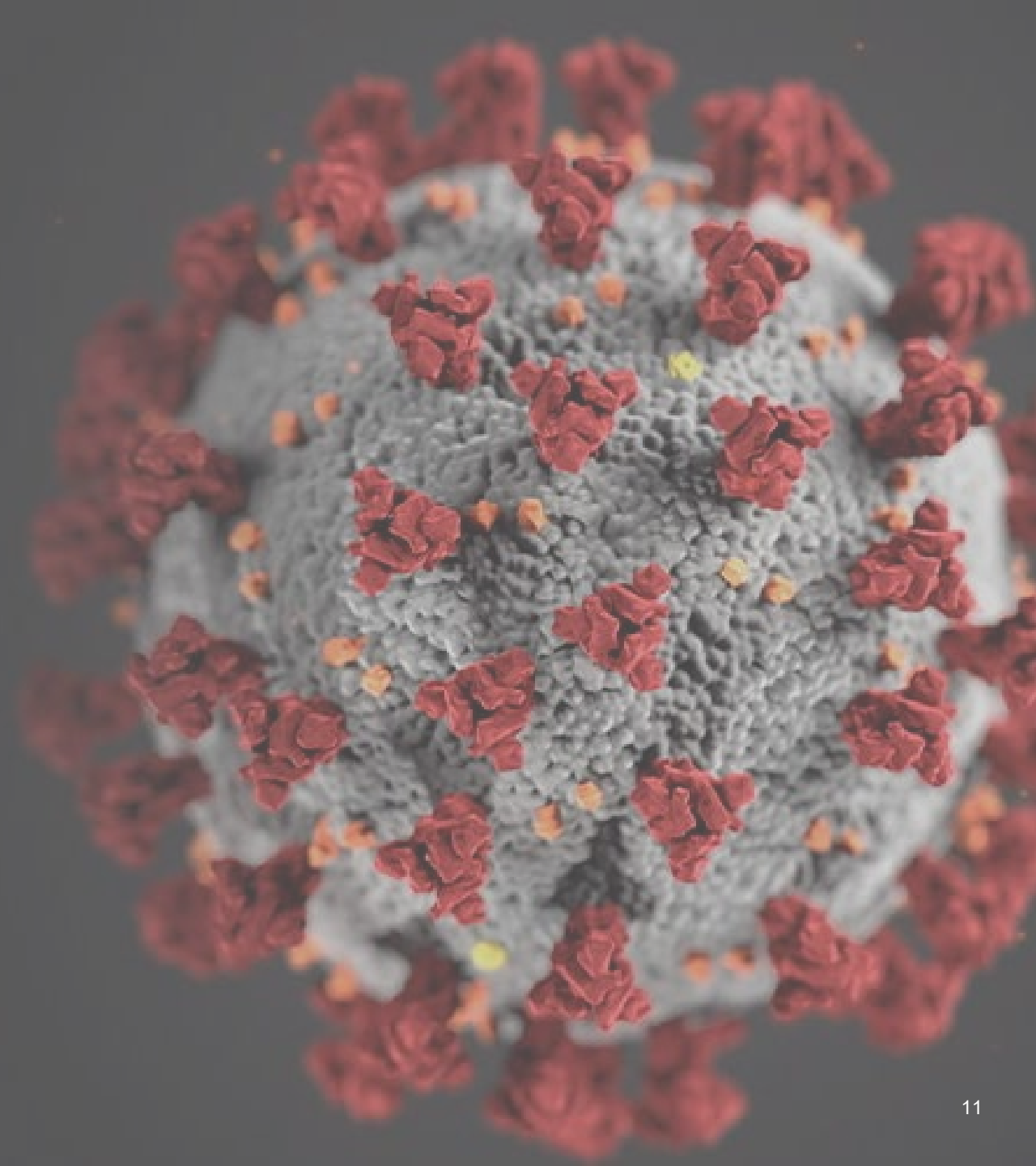
Juan Jose Gonzalez, CEO

Et år med udpræget volatilitet

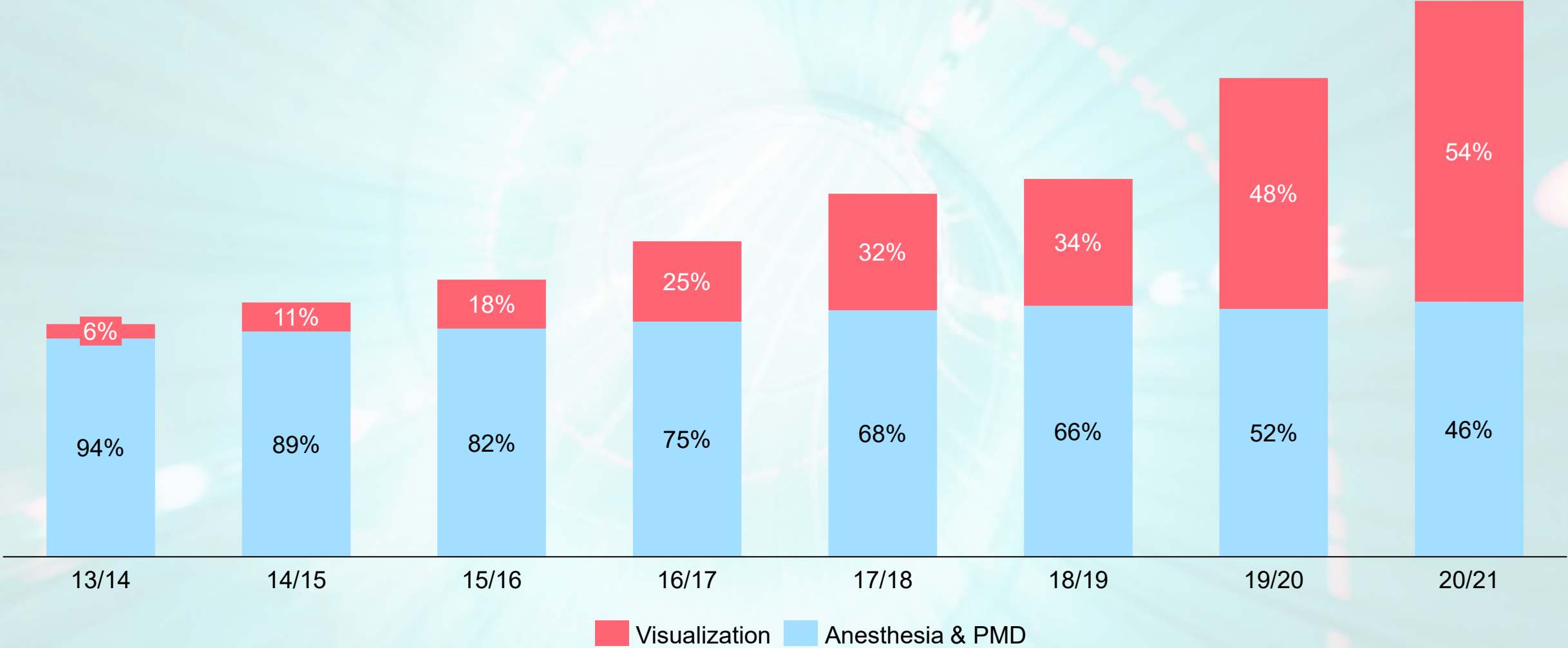
Vi har oplevet volatilitet blandt andet i form af udskudte operationer på hospitaler, forstyrrelser i forsyningskæder samt inflation.

Vi fokuserer på at maksimere vores fordele som pionerer ved at:

- Tage vores samfundsansvar på os
- Leverer nye engangs-endoskopiprodukter
- Styrke vores innovation, produktion og kommercielle infrastruktur



Ambu har transformeret sig til den største aktør i engangs-endoskopi



Ambu er foran med rekordhøjt salg på 1,5 millioner endoskoper

37%

3-årig gennemsnitlig omsætningsvækst i Visualization

40%

3-årig gennemsnitlig vækst i endoskopsalg

>1,5m

Antal endoskoper solgt i år

Seneste lanceringer bekræfter Ambus evne til hurtigt at etablere sig i nye specialer

Nr.1

i pulmonologi

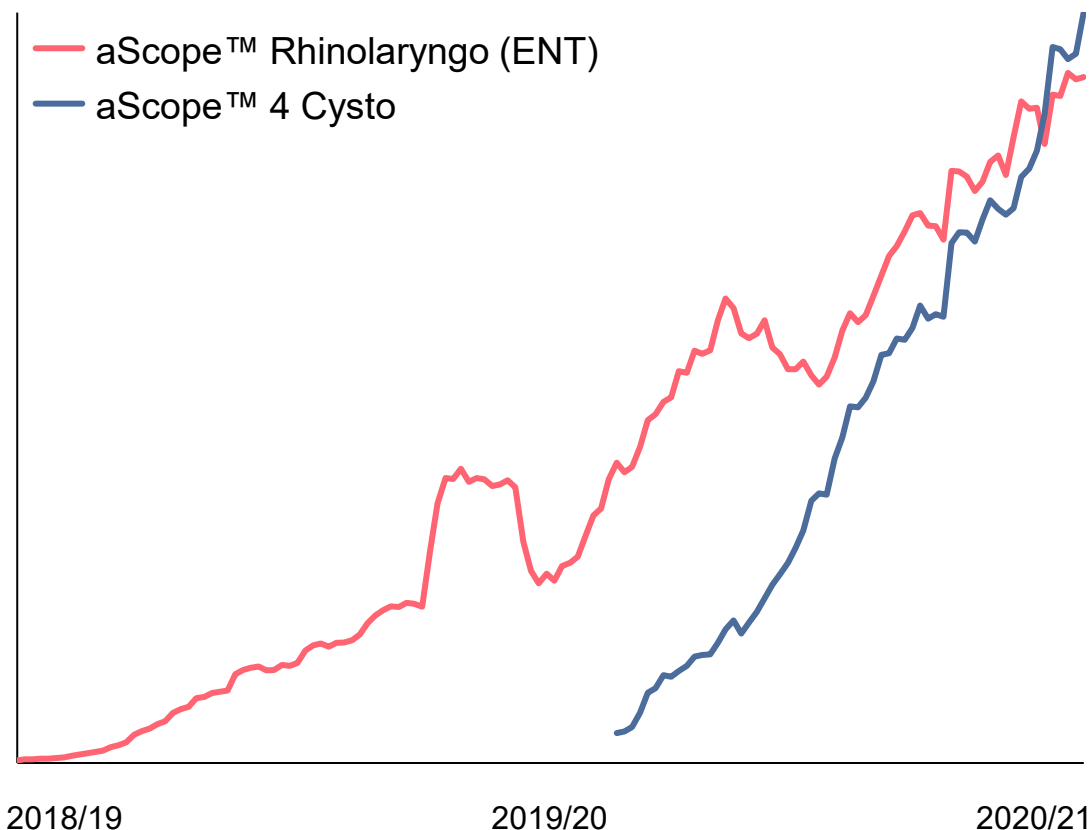
Nr.1

i øre-næse-hals (ENT)

Nr.1

i urologi (cysto)

Rullende 12 ugers gennemsnitlig omsætning siden lancering



Udvalgt KOL-feedback på

Ambu[®] aScope[™] Duodeno 1.5

Ambu

Modulopbygget innovation er en klar konkurrencefordel

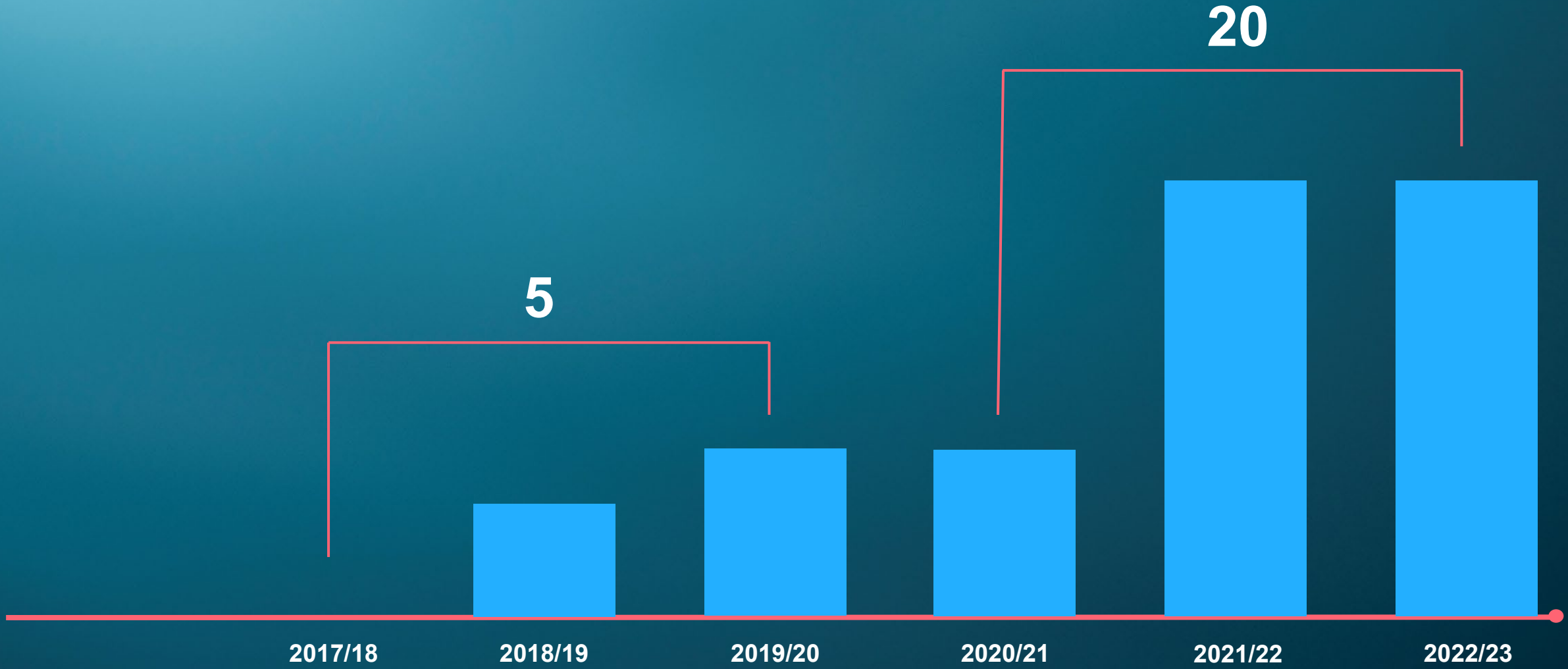
Modul-ekspertise fra bilindustrien



Højt lanceringstempo fra forbrugerelektronik

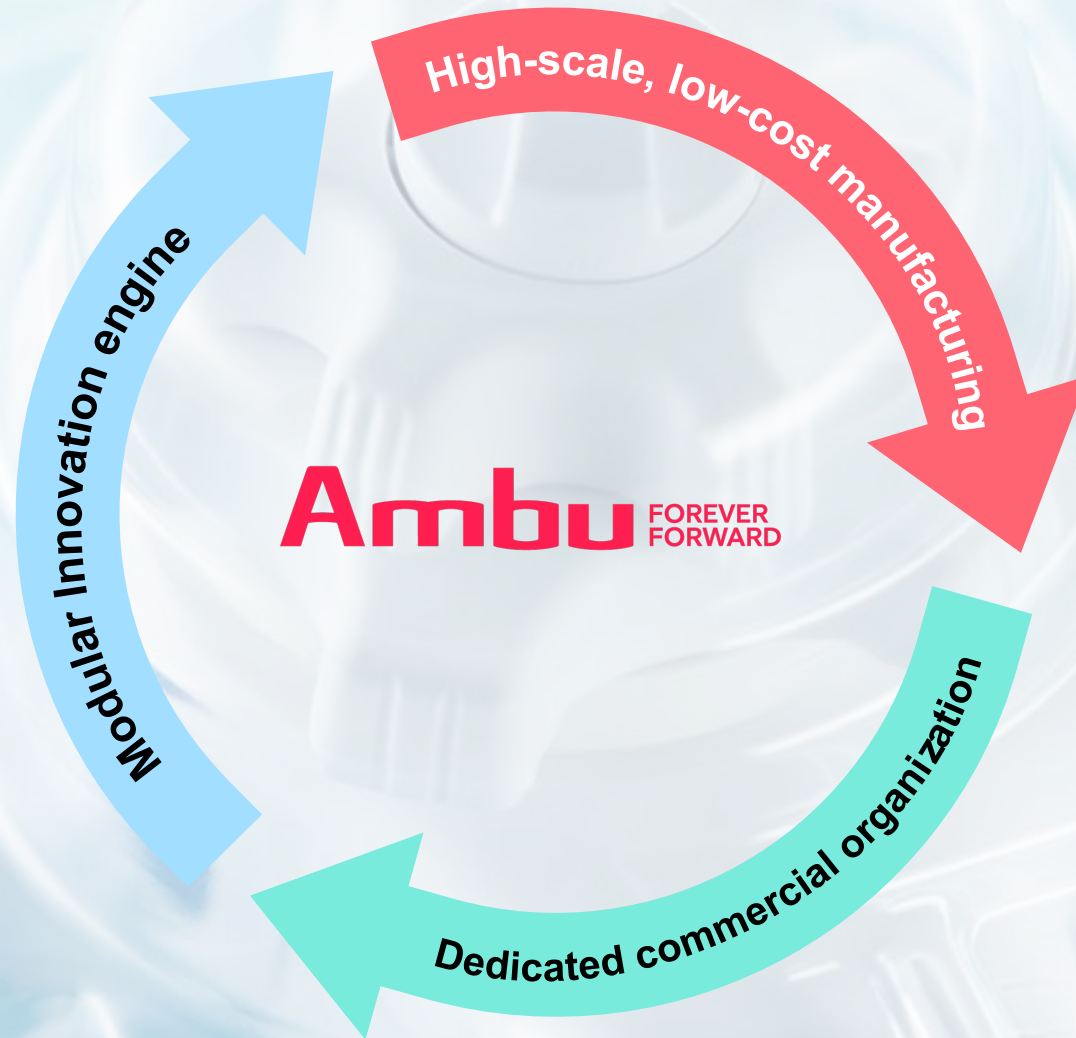


Vores modulopbyggede innovationsmotor gør os i stand til at udnytte pionerstatus



Vi styrker vores konkurrencefordele

Nyt udviklingscenter for mave-tarm-endoskoper i Tyskland



Verdens største engangs-endoskopi-fabrik i Juarez, Mexico

Dedikerede salgsstyrker i vores primære markeder

Finansielle resultater for 2020/21

Omsætning

4.013 mio. kr.

2019/20: 3.567 mio. kr.

Organisk vækst

16%

2019/20: 26%

Endoskoper solgt

1.528.000 styk

2019/20: 1.085.000 styk

Bruttomargin

62,4%

2019/20: 62,0%

EBIT (-margin)

340 mio. kr. (8,5%)

2019/20: 428 mio. kr. (12,0%)

Resultat

247 mio. kr.

2019/20: 241 mio. kr.



Finansielle mål for 2021/22

**Organisk
omsætningsvækst**

15-19%

**EBIT-
margin**

7-9%

Vi vil bringe engangs-endoskopi til sundhedssystemer over hele verden

Bedre for patienter

Bedre for hospitaler

Bedre for verden



LEDELSENS BERETNING

Jørgen Jensen, bestyrelsesformand

Vederlagsrapport

- Den organiske vækst i omsætning endte under det finansielle mål for året
- Derfor er den samlede variable aflønning af CEO og CFO for 2020/21:
 - LTI (PSU) bliver allokeret med 0% af maksimum
 - STI bliver udbetalt med 11% af maksimum



Anvendelse af overskud

2020/21 nøgletal (2019/20-tal i parentes)

Overskud: **247 mio. kr.** (241 mio. kr.)

Egenkapital: **3.952 mio. kr.** (2.372 mio. kr.)

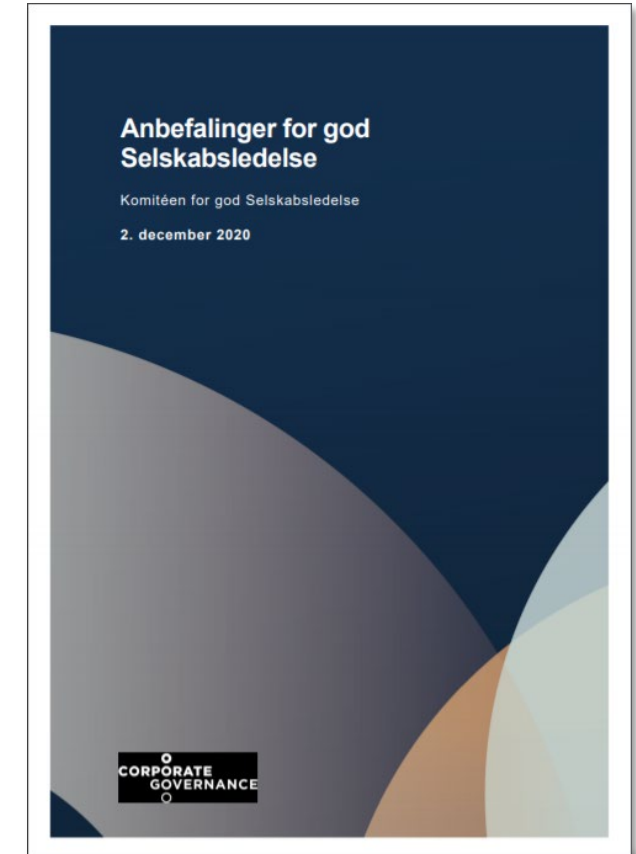
Egenkapitalandel: **69%** (48%)

- Forslag til udbytte:
 - **0,29 kr. per aktie** (0,29 kr.)
 - 75 mio. kr. (73 mio. kr.) i alt
 - 30% af årets overskud
- De resterende 172 mio. kr. (168 mio. kr.) foreslås overført til reserverne
- Udbytte vil udbetales til aktionærerne inden for 2-3 bankdage



God selskabsledelse

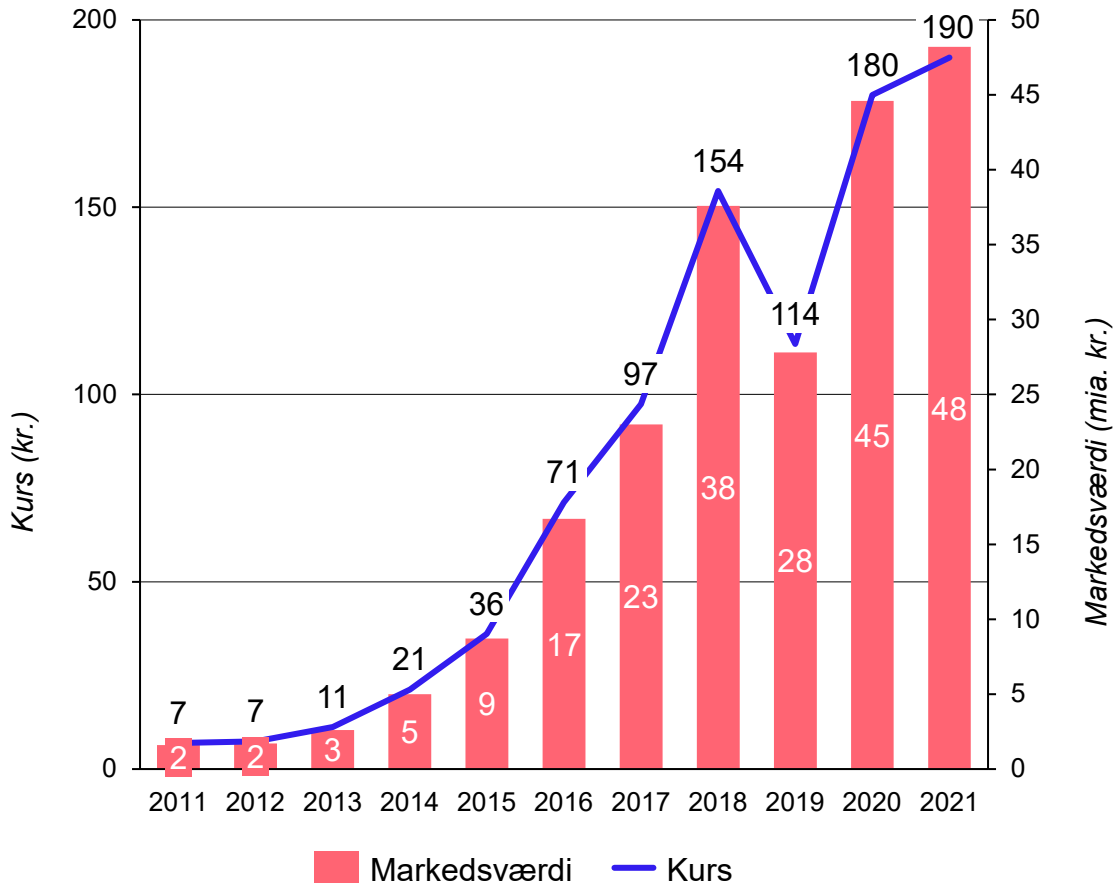
- Ambu følger alle anbefalinger for god selskabsledelse
- De nye anbefalinger for god selskabsledelse vil træde i kraft for Ambu for regnskabsåret 2021/22 og vurderes at medføre få ændringer for Ambu
- Konklusion fra den årlige evaluering af bestyrelsen:
 - Godt samarbejde mellem ledelse og bestyrelse



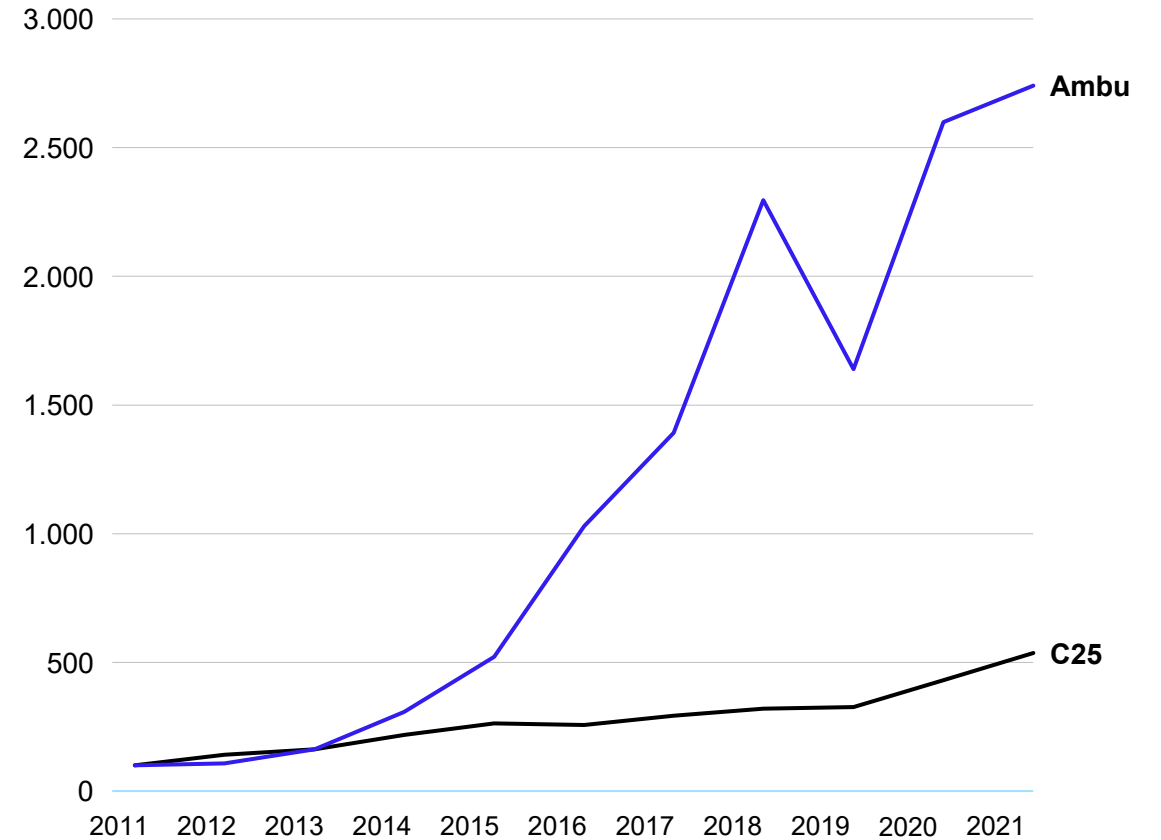
Udviklingen i kursen på Ambu-aktien

Kursudvikling i 2020/21: Stigning på 5% fra 180 kr. til 190 kr.

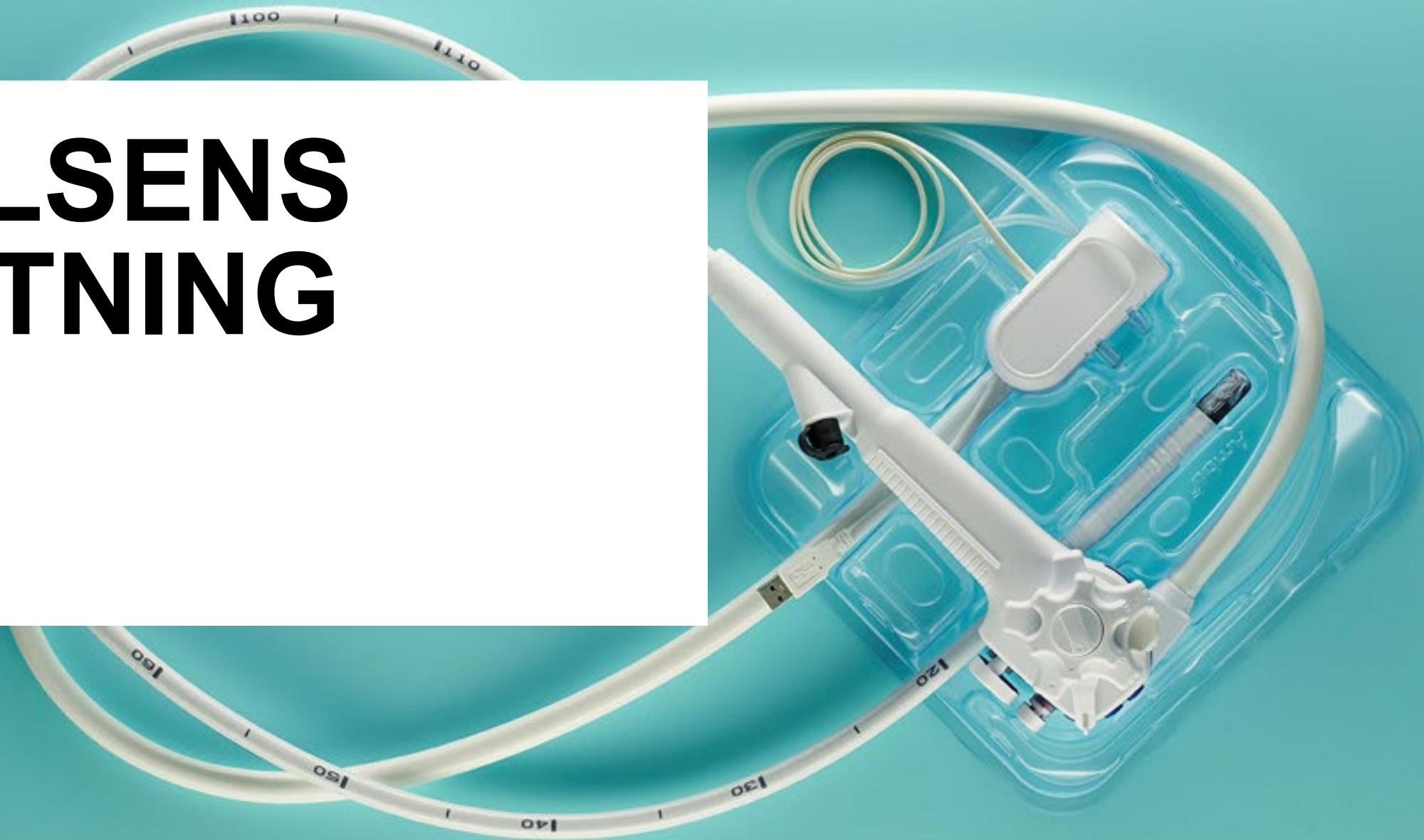
Ambus kurs og markedsværdi (30. sep. 2021)



Indekseret kurs på Ambu-aktien og C25-indekset (30. sep. 2021)



LEDELSENS BERETNING



DAGSORDEN

1. Ledelsens beretning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af årets overskud
5. **Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22**
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
11. Bemyndigelse til dirigenten



Bestyrelsens vederlag for 2021/22

Honorar til bestyrelsen foreslås uændret som følger:

- **Basisvederlag:** 350.000 kr.
- **Formand (m/k):** Tre gange basisvederlag
- **Næstformand (m/k):** To gange basisvederlag
- **Tillæg til udvalgsformænd (m/k):** 175.000 kr.
- **Tillæg til udvalgsmedlemmer:** 117.000 kr.

I forhold til 2020/21 vil medlemmer og formænd for yderligere to udvalg modtage tillæg



DAGSORDEN

1. Ledelsens beretning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af årets overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22
- 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
11. Bemyndigelse til dirigenten



Valg af formand for bestyrelsen

- Bestyrelsen foreslår genvalg af Jørgen Jensen som bestyrelsesformand



DAGSORDEN

1. Ledelsens beretning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af årets overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22
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
11. Bemyndigelse til dirigenten



Valg af næstformand for bestyrelsen

- Bestyrelsen foreslår genvalg af Christian Sagild som næstformand



DAGSORDEN

1. Ledelsens beretning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af årets overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22
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
11. Bemyndigelse til dirigenten



Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår **genvalg** af:

- Britt Meelby Jensen
- Henrik Ehlers Wulff



• Bestyrelsen foreslår **valg** af:

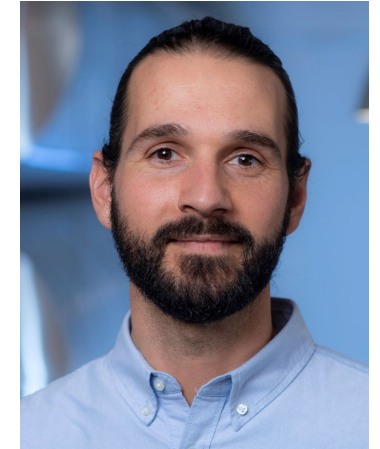
- Susanne Larsson
- Michael del Prado



Nye medarbejdervalgte medlemmer

- De følgende nye bestyrelsesmedlemmer er valgt af Ambus medarbejdere:

- **Charlotte Elgaard Bjørnhof,**
Director Global Product Management, Core
- **Jesper Bartroff Frederiksen,**
Senior Project Management Specialist
- **Thomas Bachgaard Jensen,**
Mechanical Module Architect



Den samlede bestyrelse



Jørgen Jensen



Christian Sagild



Britt Meelby Jensen



Susanne Larsson



Michael del Prado



Henrik Ehlers Wulff



Charlotte Elgaard Bjørnhof



Jesper Bartroff Frederiksen



Thomas Bachgaard Jensen

Tak til Mikael Worning



Medlem af bestyrelsen siden 2010



Tak til de medarbejdervalgte medlemmer som forlader bestyrelsen



Thomas Lykke Henriksen
Medlem af bestyrelsen siden 2017



Jakob Koch
Medlem af bestyrelsen siden 2017



Jakob Bønnelykke Kristensen
Medlem af bestyrelsen siden 2013

DAGSORDEN

1. Ledelsens beretning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af årets overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22
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
11. Bemyndigelse til dirigenten



Valg af revision

- Bestyrelsen foreslår genvalg af EY (EY Godkendt Revisionspartnerselskab) som selskabets revisor baseret på Revisionsudvalgets indstilling

EY core team



Søren Skov Larsen
Partner



Henrik Pedersen
Engagement Partner



DAGSORDEN

1. Ledelsens beretning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af årets overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22
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 Skadesløsholdelse af bestyrelses- og direktionsmedlemmer**
 - 10.2 Opdatering af vederlagspolitikken**
 - 10.3 Fornyelse af bemyndigelse til at forhøje B-aktiekapitalen**
11. Bemyndigelse til dirigenten



Skadesløsholdelse af bestyrelses- og direktionsmedlemmer

- Ordning for skadesløsholdelse af medlemmer af bestyrelsen og direktionen i Ambu A/S som supplement til selskabets bestyrelses- og direktionsansvarsforsikring
- Skadesløsholdelsen dækker ikke svig, bevidst ureglementeret adfærd, grov uagtsomhed og/eller kriminelle handlinger
- Forslaget afspejler en generel udvikling på forsikrings-markedet, hvor påkrævet forsikringsdækning er vanskelig at opnå på rimelige vilkår

Opdatering af vederlagspolitikken

- **Kompensation for rejsetid** for bestyrelsesmedlemmer, der bor i udlandet
- Vilkår for **skadesløsholdelsesordning** (forslag 10.1) afspejles i vederlagspolitikken
- Mulighed for, i særlige tilfælde, at tildele ekstraordinær bonus (på maksimalt 25% af årligt vederlag) **uden at en sådan bonus udgør en afvigelse** fra vederlagspolitikken
- Ændring af ordlyden om **clawback** i overensstemmelse med Anbefalingerne for god Selskabsledelse

FORSLAG 10.3

Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje B-aktiekapitalen

- Den eksisterende bemyndigelse gælder indtil den 12. december 2022
- Bestyrelsen foreslår fornyelse indtil den 14. december 2026
- Forslaget indebærer, at vedtægternes §9e ændres



DAGSORDEN

1. Ledelsens beretning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af årets overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22
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
- 11. Bemyndigelse til dirigenten**



Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at dirigenten bemyndiges til at:

- anmelde det vedtagne
- foretage påkrævede ændringer
- løbende at foretage og anmelde tilretninger uden indholdsmæssig betydning i selskabets vedtægter

EVENTUELT



reddot winner 2021

aScope™ 4 Cysto



WINNER
2021

aScope BronchoSampler™



reddot winner 2021

aScope™ Duodeno

Tak for i dag

Næste generalforsamling er
den 14. december 2022

Ambu

The experts in
innovative single-use solutions

