

Den 14. december 2021, kl. 13.00, afholdtes ordinær generalforsamling i Ambu A/S på adressen Tivoli Hotel og Congress Center, Arni Magnussons Gade 2-4, 1577 København V. 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 ni aktionærer fysisk 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 i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Godkendelse af 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 bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje B-aktiekapitalen (vedtægternes § 9e)
11. Bemyndigelse til dirigenten.

Bestyrelsens formand Jørgen Jensen bød velkommen til generalforsamlingen og gav ordet til advokat Niels Korerup, 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 Webcasten på Investorportalen, 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 54,31 % af selskabskapitalen (efter fradrag for selskabets egne aktier) var repræsenteret, og at 79,39 % 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 94,40 % af de repræsenterede stemmer og 99,90 % 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 aktionærerne 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 i henhold til den godkendte årsrapport.**

Bestyrelsens formand Jørgen Jensen aflagde bestyrelsens beretning om selskabets aktiviteter i det foregående år og forelagde vederlagsrapporten for regnskabsåret 2020/21.

CEO Juan Jose Gonzalez præsenterede årsregnskabet og koncernregnskabet for regnskabsåret 2020/21 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 88-90 i årsrapporten.

Dirigenten præsenterede derefter overskuddet, der var tilgængelig for udbytteudlodning, hvilket udviste et overskud i koncernen på 247 mio. kr., og bestyrelsens forslag om udbetaling af et udbytte på 75 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 konstaterede, at ingen aktionærer ønskede ordet. Herefter konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at punkt 1-4 var vedtaget.

Ad 5 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen godkendte bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22. 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 bestyrelsesudvalg 117.000 kr. pr. udvalgspost, idet honoraret til formændene for de respektive udvalg var 175.000 kr. pr. formandspost.

I forhold til bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2020/21 indebar forslaget, at medlemmer af og formanden for nomineringsudvalget og innovationsudvalget ville modtage vederlag for de ekstra opgaver, som deres udvalgsarbejde medførte.

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 bestyrelsen foreslog genvalg af Jørgen Jensen som bestyrelsesformand. Dirigenten henviste til, at oplysninger om Jørgen Jensens og hans ledelseshverv fremgik af årsrapportens side 36.

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

Ad 7 Valg af næstformand for bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslog genvalg af Christian Sagild som næstformand for bestyrelsen. Dirigenten henviste til, at oplysninger om Christian Sagild og hans ledelseshverv kunne findes på side 36 i årsrapporten.

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

Ad 8 Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslog genvalg af følgende medlemmer af bestyrelsen:

- Britt Meelby Jensen
- Henrik Ehlers Wulff

Dirigenten bemærkede, at Mikael Worning ikke genopstillede som medlem af bestyrelsen som beskrevet i Ambus selskabsmeddelelse nr. 17 2020/2021 af 17. november 2021.

Bestyrelsen foreslog nyvalg af følgende medlemmer til bestyrelsen:

- Susanne Larsson
- Michael del Prado

Dirigenten gav ordet til Susanne Larsson, der præsenterede sig selv og hendes ledelseserfaring, herunder erfaring som CFO i børsnoterede selskaber og som medlem af diverse bestyrelser og udvalg.

Dirigenten takkede Susanne Larsson for hendes præsentation, og oplyste, at Michael del Prado ikke var fysisk til stede på generalforsamlingen som følge af Covid-19-situationen, men at en videopræsentation af Michael del Prado blev afspillet for generalforsamlingen.

Dirigenten henviste til, at oplysninger om Susanne Larsson og Michael del Prado og deres ledelseshverv var beskrevet i Ambus selskabsmeddelelse nr. 17 2020/2021 af 17. november 2021, og at oplysninger om Britt Meelby Jensen og Henrik Ehlers Wulff og deres ledelseshverv havde været tilgængelig på side 36 i årsrapporten.

Dirigenten gav ordet til Jens Frederik Demant, aktionær, som bemærkede, at Susanne Larssons præsentation med fordel kunne være gennemført på svensk frem for på engelsk.

Dirigenten oplyste herefter, at Charlotte Elgaard Bjørnhof, Jesper Bartroff Frederiksen og Thomas Bachgaard Jensen var blevet valgt som medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen.

Herefter gav dirigenten ordet til Jørgen Jensen, som på vegne af bestyrelsen takkede Mikael Worning og de fratrædende medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer for deres indsats som bestyrelsesmedlemmer og for deres bidrag til udviklingen af Ambu.

Dirigenten konstaterede afslutningsvist, at der ikke var andre kandidater til stillingen som bestyrelsesmedlem, og at Susanne Larsson, Michael del Prado, 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: Skadesløsholdelse af bestyrelses- og direktionsmedlemmer**

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen vedtog en ordning for skadesløsholdelse af medlemmer af bestyrelsen og direktionen i Ambu A/S som supplement til selskabets bestyrelses- og direktionsansvarsforsikring.

Den foreslåede skadesløsholdelsesordning var struktureret således, at hvis Ambu A/S ikke kunne opnå den påkrævede forsikringsdækning, som Ambu A/S' forsikringsmægler(e) havde anbefalet, skulle Ambu A/S skadesløsholde medlemmer af direktionen og bestyrelsen for krav rejst af tredjemand i henseende til forskellen mellem den opnåede og påkrævede D&O-forsikringsdækning, herunder skadesløsholdelse for potentielle skattemæssige forpligtelser foranlediget af skadesløsholdelsen for tredjemandskrav. Sådan skadesløsholdelse skulle være subsidær til dækningen i henhold til Ambu A/S' enhver tid gældende D&O-forsikring og være omfattet af de samme vilkår og betingelser, herunder generelle dækningsundtagelser, som gjaldt for Ambu A/S' D&O-forsikring. Ambu A/S skulle dog under ingen omstændigheder skadesløsholde medlemmer af direktionen og bestyrelsen for tredjemandskrav, som var begrundet i ledelsesmedlemmets svig, bevidste ureglementerede adfærd, grove uagtsomhed (medmindre grov uagtsomhed var dækket i henhold til Ambu A/S' D&O-forsikring) og/eller kriminelle handlinger i relation til direktionsmedlemmets udførelse af sine opgaver som ledelsesmedlem i Ambu A/S.

Derudover inde den foreslåede skadesløsholdelsesordning, at Ambu A/S i særlige tilfælde kunne skadesløsholde medlemmer af direktionen og bestyrelsen for tredjemandskrav, som oversteg den påkrævede D&O-forsikringsdækning, der var anbefalet af Ambu A/S' forsikringsmægler(e), men i enhver anden henseende i overensstemmelse med principperne protokolleret under dette pkt. 10.1.

Den foreslåede skadesløsholdelsesordning indebar endvidere, at bestyrelsen var bemyndiget til at etablere, ophæve og fastsætte de nærmere vilkår for skadesløsholdelsesordningen, herunder dækning, samt til at forvalte og administrere denne ordning i overensstemmelse med vilkårene for skadesløsholdelsesordningen som nærmere beskrevet i selskabets vederlagspolitikks bestemmelser om skadesløsholdelsesordningen.

Dirigenten gav ordet til Jens Frederik Demant, aktionær, som bemærkede, at skadesløsholdelsesordningen var uhensigtsmæssig, og at han ville stemme imod ordningens vedtagelse.

Dirigenten konstaterede herefter, at der var tilstrækkeligt flertal for forslaget vedtagelse, og at forslaget derfor, på trods af Jens Frederik Demants faldne bemærkninger, var vedtaget.

10.2: Opdatering af vederlagspolitikken

Bestyrelsen foreslog, at vederlagspolitikken blev opdateret i overensstemmelse med udkastet til vederlagspolitikken, som havde været tilgængelig på selskabets hjemmeside siden indkaldelsens offentliggørelse.

Da ingen aktionærer ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget om opdatering af selskabets vederlagspolitik var vedtaget.

10.3: Fornyelse af bestyrelsens bemyndige til at forhøje B-aktiekapitalen (vedtægternes 9e)

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen fornyede bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje B-aktiekapitalen med og uden fortegningsret til den 14. december 2026, hvilket indebar, at vedtægternes § 9e ville få følgende ordlyd:

"Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i perioden indtil 14. december 2026 ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt kr. 12.885.197 B-aktier. Kapitalforhøjelser skal ske ved fuld kontant betaling og med fortegningsret for selskabets eksisterende A- og B-aktionærer til en kurs fastsat af bestyrelsen.

Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i perioden indtil 14. december 2026 ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt kr. 12.885.197 B-aktier. Kapitalforhøjelser kan ske ved fuld kontant betaling, ved indbetaling af andre værdier end kontanter (apportindskud) eller ved konvertering af gæld, eller som en kombination heraf. Kapitalforhøjelser skal ske til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, idet kursen dog ikke kan være lavere end markedskursen på beslutningstidspunktet, og skal ske uden fortegningsret for selskabets eksisterende A- og B-aktionærer.

Bemyndigelserne i denne § 9e, 1. og 2. afsnit, kan dog tilsammen ikke overstige nominelt kr. 12.885.197 B-aktier.

For de nye B-aktier skal i øvrigt gælde de samme regler som for de eksisterende B-aktier i selskabet. Aktierne skal udstedes på navn, skal noteres på navn i selskabets ejerbog og skal være omsætningspapirer. Aktierne skal være underkastet de samme regler om fortegningsret, stemmeret og ind-

løselighed som de eksisterende B-aktier. De nye B-aktier skal give aktionæren ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra tidspunktet for registrering i Erhvervsstyrelsen.”

Dirigenten gav ordet til Jens Frederik Demant, aktionær, der spurgte, (i) hvad begrundelsen for bemyndigelsen var, og (ii) hvorvidt bemyndigelsen vedrørte kapitalforhøjelser med eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Jørgen Jensen svarede, at (i) bemyndigelsen var et nyttigt værktøj til løbende at justere selskabets kapitalberedskab og -struktur, hvis bestyrelsen vurderede, at yderligere kapital var hensigtsmæssig. Til spørgsmålet om fortegningsret svarede dirigenten, at (ii) bemyndigelsen vedrørte kapitalforhøjelser med og uden fortegningsret.

Dirigenten gav igen ordet til Jens Frederik Demant, som bemærkede, at han ville undlade at stemme for forslaget, da han var uenig i hensigtsmæssigheden af gennemførelsen af kapitalforhøjelser uden fortegningsret.

Dirigenten konstaterede herefter, at der var tilstrækkeligt flertal for forslagets vedtagelse, og at forslaget derfor, på trods af Jens Frederik Demants faldne bemærkninger, var vedtaget.

Ad 11 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.

Da ingen ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget.

Eventuelt

Stig Werdelin, aktionær, spurgte, om selskabet vidste noget om selskabets konkurrenters bestræbelser på overgang til engangsendoskopi.

Juan Jose Gonzalez svarede, at Ambu havde to typer af konkurrenter: (i) producenter af lægeligt udstyr, og (ii) konkurrenter, der udvikler engangsporteføljer, som er i stand til at tilbyde disse porteføljer til hospitalerne. I cirka 10 % af segmenter, hvor Ambu går ind på markedet, vil Ambu stå over for konkurrence, hvor Ambu og andre producenter af lægeligt udstyr vil skulle udvikle en overgang fra flegangs- til engangsendoskopiprodukter. I 90 % af segmenterne vil Ambu stå alene med at skabe udviklingen af et sådant marked.

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

Jørgen Jensen takkede Ambus medarbejdere for deres store indsats, og for de resultater, de havde opnået i løbet af året. Jørgen Jensen takkede Juan Jose Gonzalez, Ambus øvrige ledelse og bestyrelsen for samarbejdet i 2021, og takkede Ambus aktionærer for at have fulgt generalforsamlingen. Afslutningsvist takkede Jørgen Jensen dirigenten for god mødeledelse af den ordinære generalforsamling og ønskede alle aktionærer på gensyn indtil Ambus næste ordinære generalforsamling den 14. december 2022.



Niels Kornerup
Dirigent