

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 den 12. december 2013 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 2013/14
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revision.
7. Forslag fra bestyrelsen:
 - 7.1 Bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede aktietegningsretter (warrants) til medarbejdere i Ambu-koncernen
 - 7.2 Ændring af vedtægter vedrørende bestyrelsens afstemninger
 - 7.3 Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier

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 DKK 49 mio. (DKK 48 mio. på koncernniveau).

Bestyrelsen foreslår, at der af årets resultat udbetales et udbytte på i alt DKK 15 mio., svarende til 31 % af årets resultat i koncernen, mens den resterende del af resultatet overføres til næste år.

Der foreslås således et udbytte på DKK 1,25 pr. aktie á kr. 10,00.

Ad dagsordenens punkt 4 – Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2013/14

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår (2013/14) på i alt DKK 3.025.000 fordelt som følger:

Basisvederlaget udgør DKK 225.000 til menige medlemmer. Bestyrelsesformanden modtager 3 gange basisvederlaget (DKK 675.000) og næstformanden modtager 2 gange basisvederlaget (DKK 450.000). Herudover modtager hvert medlem af revisionsudvalget og vederlags- og nomineringsudvalget et honorar på DKK 75.000. Formændene for de respektive udvalg modtager et honorar på DKK 125.000.

Ad dagsordenens punkt 5 – Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af samtlige nuværende bestyrelsesmedlemmer, Jens Bager, Mikael Worning, Jesper Funding Andersen, Allan Søgaard Larsen, Christian Sagild og John Stær.

Oplysninger om de genopstillede kandidater og deres ledelseshverv fremgår af s. 21 i årsrapporten.

Ad dagsordenens punkt 6 – Valg af revision

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Ad dagsordenens punkt 7.1 – Bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede aktietegningsretter (warrants) til medarbejdere i Ambu-koncernen

Bestyrelsen foreslår, at den gives bemyndigelse til at udstede warrants til udvalgte ledere og specialister i Ambu-koncernen, der giver ret til tegning af op til 300.000 stk. B-aktier svarende til nominelt 3.000.000 kr. B-aktier i Ambu, ved at indsætte følgende nye bestemmelse i vedtægternes § 9d:

"Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i tiden indtil 11. december 2018 ad en eller flere gange at udstede aktietegningsretter (warrants) til medarbejdere i Ambu-koncernen med ret til tegning af op til nominelt kr. 3.000.000 B-aktier svarende til 300.000 stk. B-aktier i selskabet, uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer til en kurs, der fastlægges af bestyrelsen, idet kursen dog ikke kan være lavere end markedskursen på beslutningstidspunktet. Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til at gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse ad en eller flere gange med op til nominelt kr. 3.000.000 uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer samt til at fastlægge vilkårene for fordelingen og udstedelsen samt til at fastsætte den tegningsperiode, i hvilken tegningsretterne kan udnyttes.

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 indløselighed 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."

Vedtægternes nuværende § 9d, bliver herefter § 9e.

Bemyndigelsen påtænkes udnyttet til brug for det globale incitamentsprogram for ledere og udvalgte specialister i Ambu-koncernen, der blev offentliggjort i selskabsmeddelelse nr. 4 2013-14. Bestyrelsen har den 13. november 2013 udnyttet den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 9c delvist til udstedelse af 100.000 stk. warrants under dette program. Bestyrelsen foreslår, at den uudnyttede del af den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 9c ikke skal kunne udnyttes af bestyrelsen, såfremt forslaget om indsættelse af en ny bemyndigelse i vedtægternes § 9d vedtages.

Med den foreslåede nye bemyndigelse i § 9d vil den samlede tildeling af warrants under incitamentsprogrammet således udgøre op til 400.000 stk. warrants over en 4-årig periode.

Ad dagsordenens punkt 7.2 - Ændring af vedtægter vedrørende bestyrelsens afstemninger

Bestyrelsen foreslår, at der som nyt pkt. i vedtægternes § 18 indsættes følgende ordlyd:

"Bestyrelsen træffer beslutninger ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens, eller ved formandens forfald næstformandens, stemme afgørende"

Ad dagsordenens punkt 7.3 - Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen i tiden indtil 11. december 2018 i henhold til selskabslovens § 198 meddeler bestyrelsen bemyndigelse til ad en eller flere gange at lade selskabet erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 % af selskabets aktiekapital, forudsat at prisen ikke afviger med mere end 10 % fra den senest noterede børskurs på selskabets B-aktier.

Vedtagelseskrav

Forslagene under punkt 2, 3, 4, 5, 6 og 7.3 kræver simpelt flertal, jf. vedtægternes § 16, stk. 1 og selskabslovens § 105.

Forslagene under punkt 7.1 og 7.2 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 119.080.800 kr. fordelt på aktier à 10 kr., hvoraf A-aktiekapitalen udgør nominet 17.160.000 kr. fordelt på 1.716.000 A-aktier à 10 kr. og B-aktiekapitalen udgør nominelt 101.920.800 kr. fordelt på 10.192.080 B-aktier à 10 kr. Hver A-aktie à 10 kr. giver 10 stemmer (samlet 17.160.000 stemmer), mens hver B-aktie à 10 kr. giver 1 stemme (samlet 10.192.080 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 5. december 2013**.

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 **mandag den 9. december 2013, 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 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, således at blanketten er VP Investor Services A/S i hænde inden fristens udløb **mandag den 9. december 2013 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 **mandag den 9. december 2013 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 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 Investor Services A/S hjemmeside www.vp.dk/gf. Fuldmagter skal være afgivet senest **mandag den 9. december 2013, 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, således at blanketten er VP Investor Services A/S i hænde inden fristens udløb senest **mandag den 9. december 2013, 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 under "Investor Relations" eller på VP Investor Services A/S hjemmeside www.vp.dk/gf. Brevstemmer skal være afgivet senest **mandag den 9. december 2013 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 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, således at blanketten er VP Investor Services A/S i hænde inden **mandag den 9. december 2013 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.

Yderligere oplysninger om generalforsamlingen

Senest onsdag den 20. november 2013 vil følgende materiale være tilgængeligt på selskabets hjemmeside, www.ambu.com:

1. Indkaldelse
2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
3. Årsrapporten for 2012/13 med revisionspåtegning
4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag, og
5. Fuldmagts-/brevstemme-blanketter til brug for generalforsamlingen.

Ballerup, 20. november 2013

Bestyrelsen