

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

mandag d. 12. december 2016 kl. 13.00

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 2016/17.
5. Forslag fra bestyrelsen om ændring af selskabets vedtægter vedr.: Registrering af A-aktierne i VP-securities og annullering af de eksisterende A-aktiebreve.
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 250 mio. kr.

Bestyrelsen foreslår, at der af årets resultat udbetales et udbytte på i alt 75 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 1,55 kr. pr. aktie á kr. 2,50.

Ad dagsordenens punkt 4 – Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2016/17

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår (2016/17) 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 et honorar på 125.000 kr.

Ad dagsordenens punkt 5 – Registrering af A-aktierne i VP-securities og en annullering af de eksisterende A-aktiebrev.

- Bestyrelsen foreslår, at A-aktierne registreres i VP-securities og at de eksisterende A-aktiebrev annulleres.

Forslaget indebærer to ændringer af selskabets vedtægter:

(i) § 7, 4. afsnit ændres til følgende: "Aktierne er omsætningspapirer. A- og B-aktierne udstedes gennem og registreres i VP Securities A/S".

(ii) § 7, 5. afsnit ændres til følgende ordlyd: "Udbytte, herunder eventuelt aconto-udbytte, for A- og B-aktierne udbetales ved overførsel gennem VP Securities A/S".

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. 27 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. 27 i årsrapporten.

Ad dagsordenens punkt 8 – Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af Oliver Johansen, Allan Søgaard Larsen, Christian Sagild og Henrik Ehlers Wulff.

Oplysninger om de genopstillede kandidater og deres ledelseshverv fremgår af s. 27 i årsrapporten.

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 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 120.967.800 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 103.807.800 kr. fordelt på 41.523.120 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 en stemme (samlet 41.523.120 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 **mandag den 5. december 2016**.

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 **onsdag den 7. december 2016, 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 **onsdag den 7. december 2016 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 **onsdag den 7. december 2016 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 **onsdag den 7. december 2016, 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 **onsdag den 7. december 2016, 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 **onsdag den 7. december 2016 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 **onsdag d. 7. december 2016 kl. 23.59**.

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, Baltorbakken 13, 2750 Ballerup eller på e-mail hk@ambu.com.

Yderligere oplysninger om generalforsamlingen

Senest fredag den 18. november 2016 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 2015/16 med revisionspåtegning
4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag, og
5. Fuldmagts-/brevstemme-blanketter til brug for generalforsamlingen.

Ballerup, 18. november 2016

Bestyrelsen