

GENERALFORSAMLING 2022

14. december 2022



Ambu

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af 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. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af 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

LEDELSESBERETNING



Jørgen Jensen
Bestyrelsesformand

LEDELSESBERETNING



Britt Meelby Jensen
Administrerende direktør

OUR PURPOSE

**Together, we rethink
solutions to save
lives and improve
patient care**

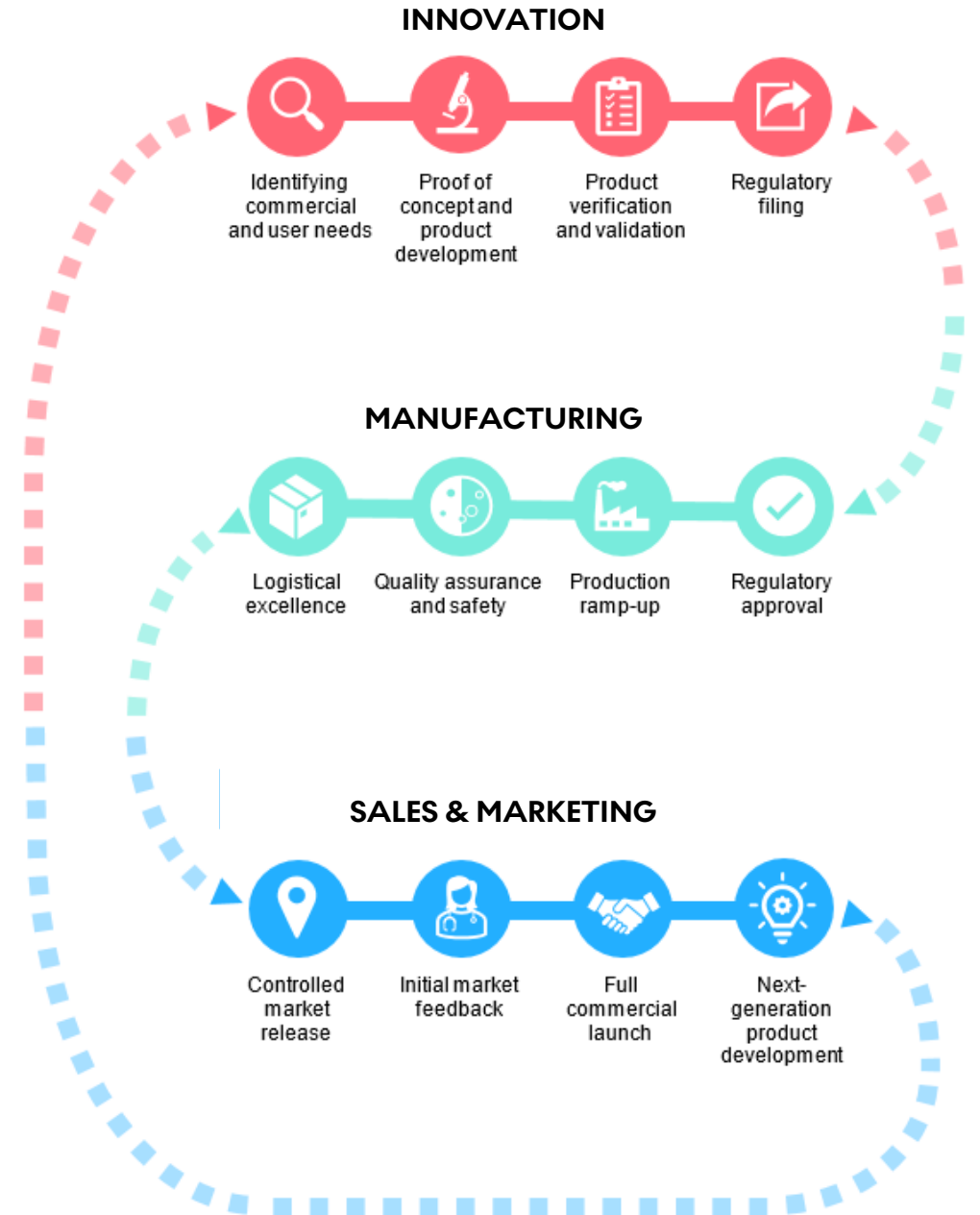


A CHALLENGING YEAR MARKED BY CHANGE AND VOLATILITY

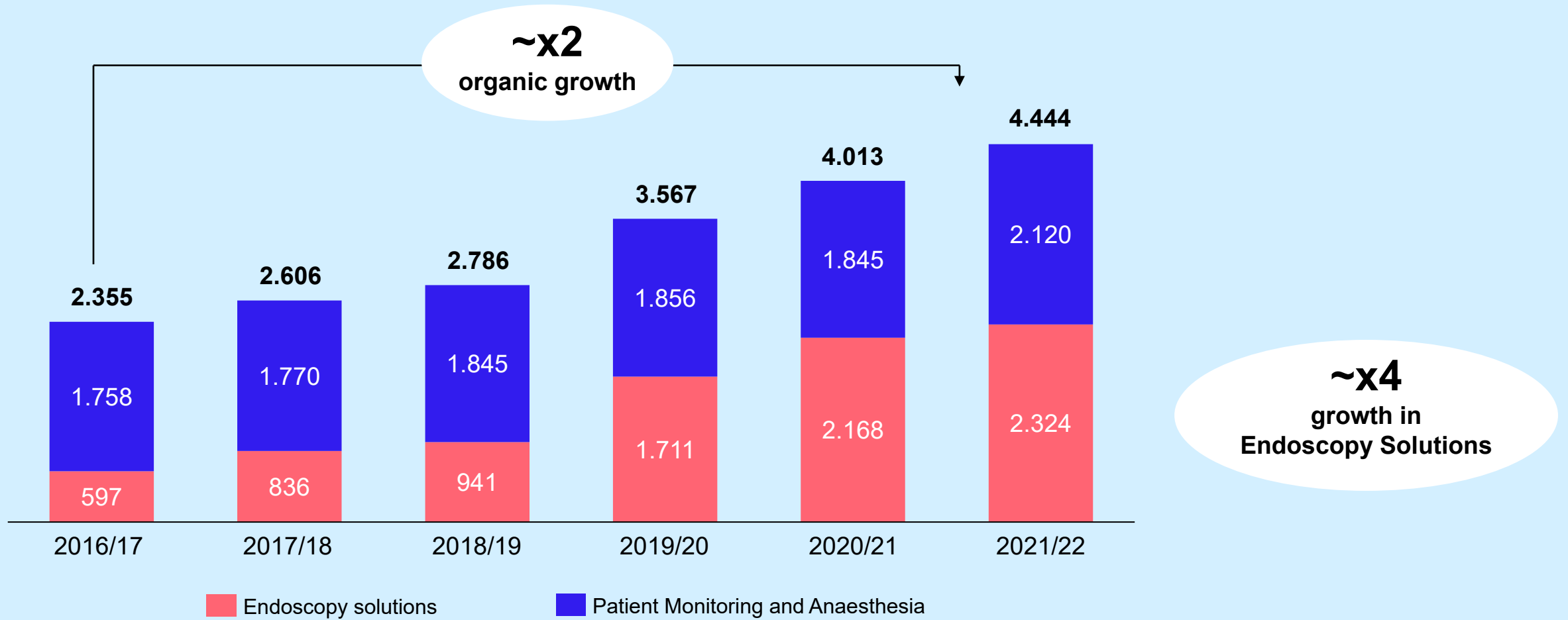
HOW WE CREATE VALUE

We consistently engage with healthcare professionals to develop solutions that solve real-life medical needs – in an iterative framework across:

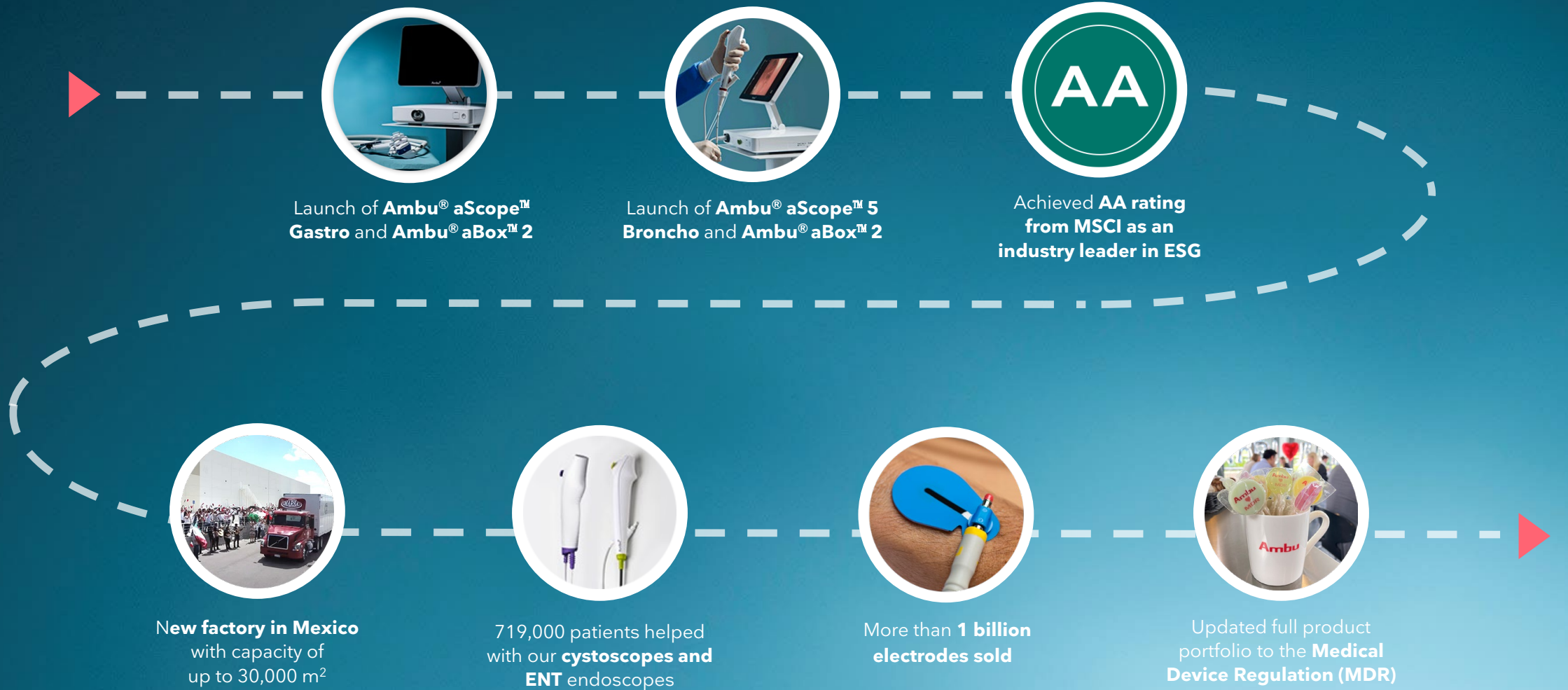
- Our innovation engine
- Our high-scale, low-cost manufacturing
- Our sales & marketing organisation



A STRONG FOUNDATION



HIGHLIGHTS OF THE YEAR



FINANCIAL RESULTS FOR 2021/22

Revenue

DKK 4,444m

Organic growth

4%

Gross margin

57.5%

EBIT before
special items

DKK 122m

EBIT margin before
special items

2.7%



KEY RATIOS – BALANCE SHEET

<i>DKK million</i>	2021/22	2020/21	CHANGE %
Equity	4,261	3,952	8%
Net interest-bearing debt	1,658	759	118%
Free cash flow*	-458	-245	-87%

SUSTAINABILITY PERFORMANCE HIGHLIGHTS

2020/21 → 2021/22



Scope 1+2: 100% →
Scope 3: 100%

Scope 1, 2, 3*
emissions
mapped



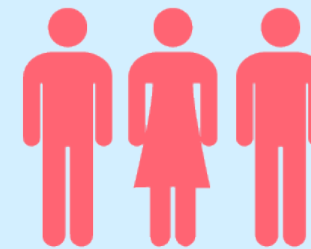
4.2% →
26.1%

Renewable
electricity
share



2.10 →
1.87

CO₂e per tonne
manufactured products
(market-based)

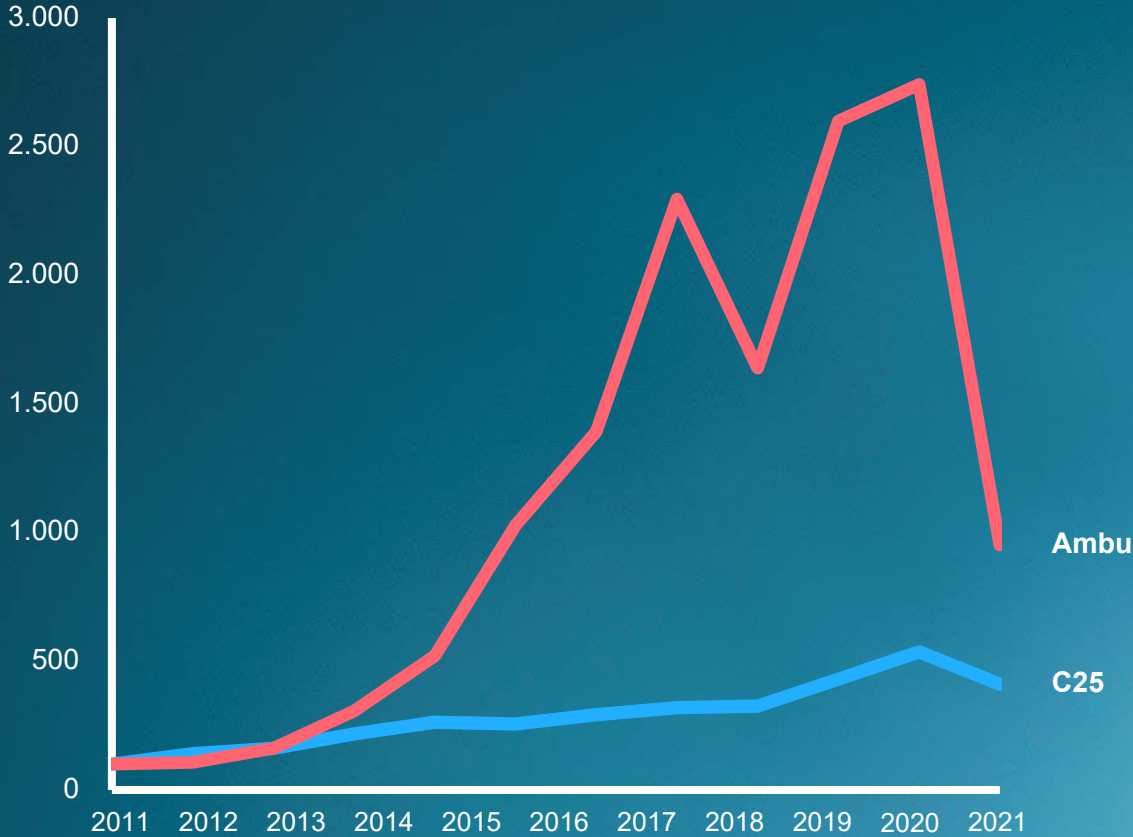


33% →
42%

Women in
Ambu's Executive
Leadership Team

DEVELOPMENT IN SHARE PRICE

Index 100 – Long-term, 2011 → 2022



Short-term, 1 Oct 2021 → today



FINANCIAL GUIDANCE FOR 2022/23

5-8%

organic
revenue
growth

3-5%

EBIT margin
before special
items

Ambu



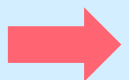
ZOOM IN

OUR NEW STRATEGY IS DEVELOPED TO BE SUCCESSFUL IN AN ENVIRONMENT OF HIGH VOLATILITY

HIGH EXTERNAL VOLATILITY



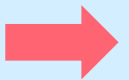
Health systems increasingly under pressure from budget constraints and staff shortages



Be part of the solution with our flexible, economic and workflow-friendly offerings



Global economic instability with high inflation and interest rates



Continue to de-leverage and manage cost to maximise financial flexibility



Geopolitical uncertainty across the U.S., Europe and Asia



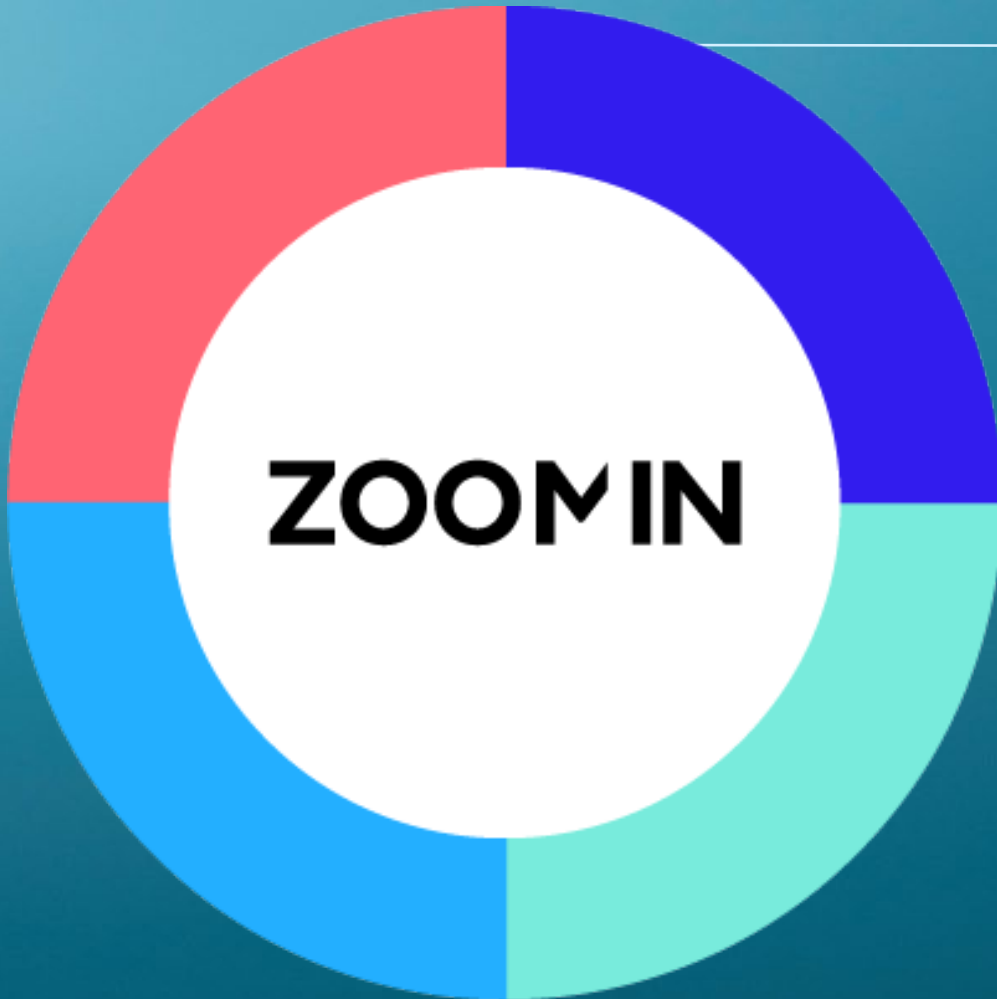
Ensure resilience and flexibility in business model and value chain

OUR STRATEGIC ASPIRATION

**The most
customer-
centric in
our field**

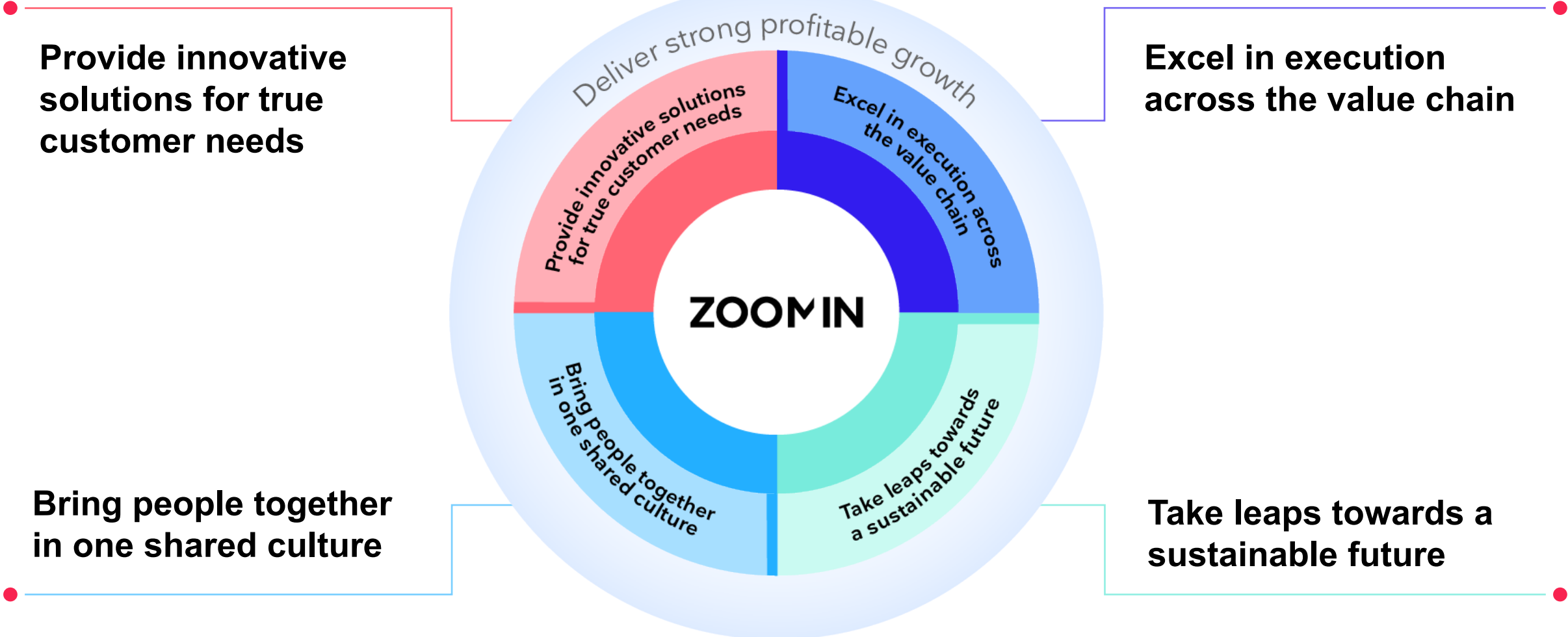


STRATEGY HIGHLIGHTS



- Expand **world-leading position** in single-use endoscopy with presence in **the four major segments**
 - **Fewer high-value innovation projects** with focused approach based on deep customer insights
 - **Sustain position in Anaesthesia and Patient Monitoring**, and drive profitability
 - **Direct commercial presence in key markets**, and for **GI** a more targeted approach into **niche segments** with highest customer need
 - **Improve execution**, adjusting how we prioritise and operate, to deliver value to our customers
 - Prioritise **sustainability** across all areas of the business and strengthen our **culture** and way of working
-
- Drive **long-term revenue growth** and steadily **increase profitability** through our **transformation** program

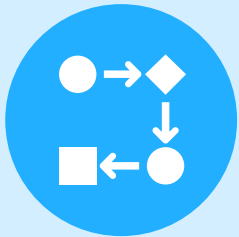
ZOOM IN | THE MOST CUSTOMER-CENTRIC IN OUR FIELD



DRIVERS AND TRENDS WITHIN SINGLE-USE ENDOSCOPY



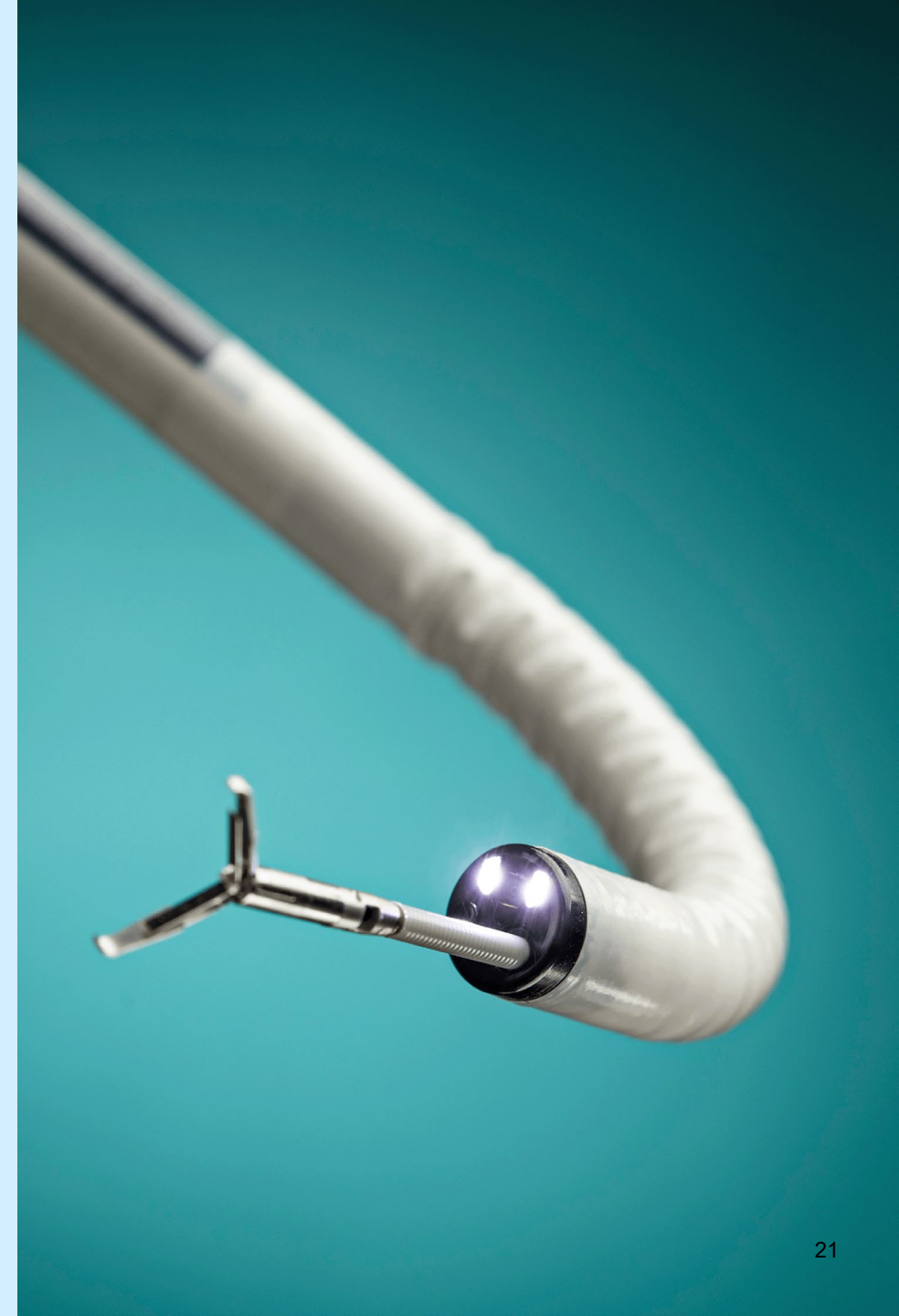
Increased focus on patient safety



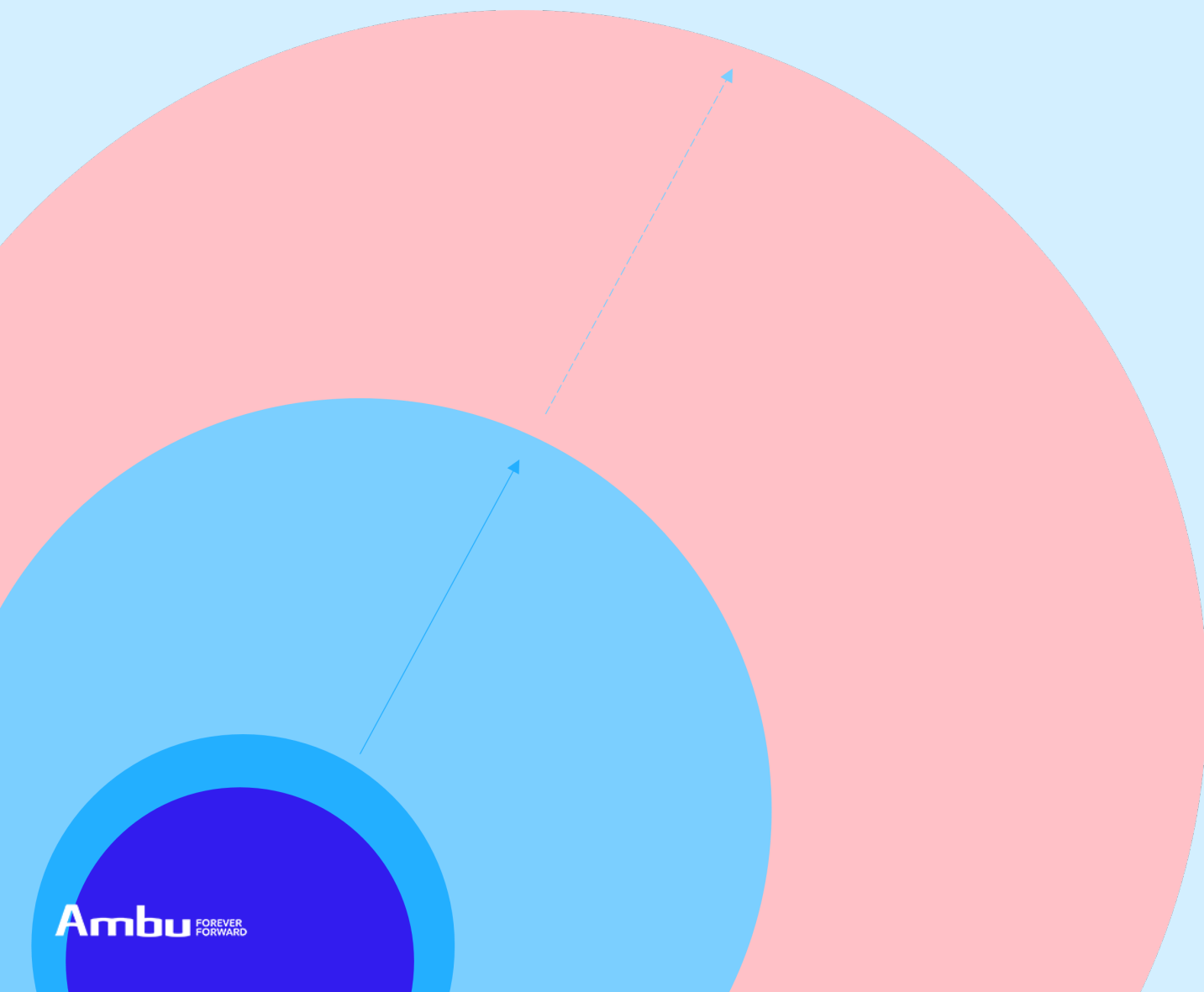
Workflow and efficiency benefits



Rapid technology advancements



POTENTIAL IN THE ENDOSCOPY MARKET

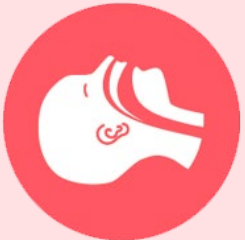


- Total endoscopy market**
~100 million procedures*
- Addressable with current portfolio and active pipeline**
- Current single-use market**
- Ambu's market share**
~1.7 million procedures

PRESENCE IN ALL FOUR MAJOR ENDOSCOPE SEGMENTS



PULMONOLOGY



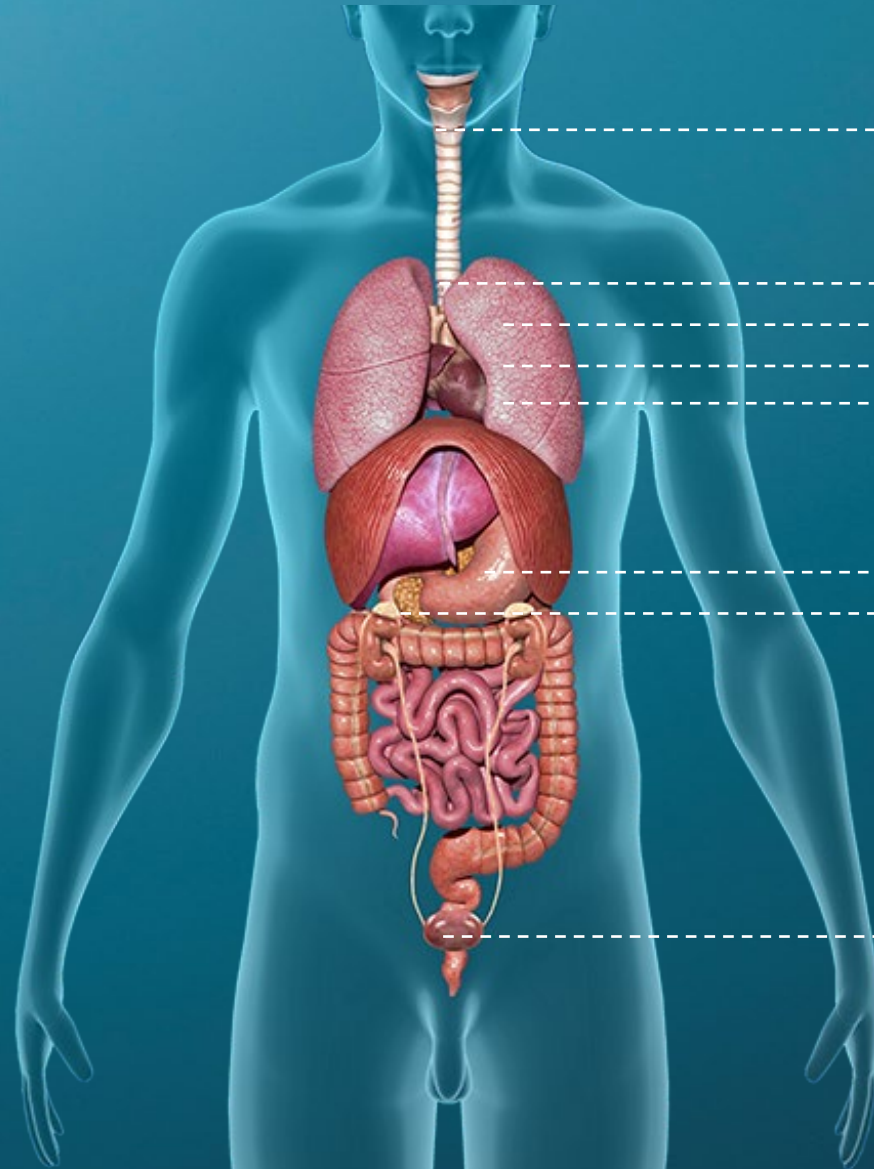
EAR, NOSE AND THROAT (ENT)



UROLOGY



GASTROENTEROLOGY (GI)



Ear, nose and throat (ENT)

Ambu® aScope™ 4 RhinoLaryngo

Pulmonology

Ambu® aScope™ 4 Broncho

Ambu® aScope™ 5 Broncho HD

Ambu® VivaSight™ 2*

King Vision® aBlade™

Gastroenterology (GI)

Ambu® aScope™ Gastro

Ambu® aScope™ Duodeno 1.5

Urology

Ambu® aScope™ 4 Cysto

* Ambu® VivaSight™ 2 was voluntarily recalled in May 2022 and will be re-launched in the future.

ENDOSCOPE PIPELINE



PULMONO- LOGY

- Smaller sizes of fifth-generation bronchoscope
- Video laryngoscope 2.0
- Re-launch of VivaSight 2



UROLOGY

- Ureteroscope
- Cystoscope in HD



EAR, NOSE AND THROAT

- ENT high resolution endoscope



GASTRO- ENTEROLOGY

- Duodenoscope 2.0
- Colonoscope
- Cholangioscope



ENDOSCOPE SYSTEMS

- Hardware- & software-upgrades



Emergency

Ambu® aScope™ Gastro



*It's really increased my efficiency.
It's made my staff happier, and I
don't have to worry about
infectious transmission.*

DR. MORRIS WASHINGTON

East Cooper Medical Center,
Mount Pleasant, South Carolina, USA

DEBAT



DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af 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 REGNSKABSÅRET 2022/23

Honorar til bestyrelsen foreslås uændret som følger:

Basisvederlag: 350.000 DKK

Formand (m/k): 1.050.000 DKK

Næstformand (m/k): 700.000 DKK

Tillæg til udvalgsformænd (m/k): 175.000 DKK

Tillæg til udvalgsmedlemmer: 117.000 DKK



DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af 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



Jørgen Jensen

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af 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 for bestyrelsen



Christian Sagild

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af 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:

- Henrik Ehlers Wulff
- Michael del Prado
- Susanne Larsson



Henrik Ehlers Wulff



Susanne Larsson



Michael del Prado

VALG AF ØVRIGE MEDLEMMER TIL BESTYRELSEN

Bestyrelsen foreslår valg af:

- Shacey Petrovic
- Simon Hesse Hoffmann



Shacey Petrovic



Simon Hesse
Hoffmann



Tak.



Simon Hesse Hoffmann

DEN SAMLEDE BESTYRELSE



Jørgen Jensen



Christian Sagild



Henrik Ehlers Wulff



Susanne Larsson



Michael del Prado



Shacey Petrovic



Simonn Hesse Hoffmann

MEDARBEJDERVALGTE



Thomas Bachgaard Jensen



Charlotte Elgaard Bjørnhof



Jesper Bartroff Frederiksen

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af 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



Søren Skov Larsen
Partner



Henrik Pedersen
Engagement Partner



DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af 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 *Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier*
11. Bemyndigelse til dirigenten

FORSLAG 10.1

BEMYNDIGELSE TIL BESTYRELSEN TIL ERHVERVELSE AF EGNE AKTIER

- Den nuværende bemyndigelse udløber den 11. december 2023 – og dermed muligvis inden næste års generalforsamling
- Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen modtager en ny bemyndigelse til i perioden til og med den 13. december 2027 ad en eller flere gange at lade Selskabet erhverve egne aktier for op til i alt nominelt 12.885.821 kr. svarende til 10% af Selskabets aktiekapital.
- Prisen for køb af egne aktier må ikke afvige med mere end 10% fra den senest noterede børskurs på Selskabets B-aktier på købstidspunktet.

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af 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



TAK FOR I DAG

Næste generalforsamling
er d. 13. december 2023



Ambu