

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFOR- SAMLING

Ambu A/S 2025

Ambu

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I AMBU A/S

Herved indkalder bestyrelsen i Ambu A/S, CVR-nr. 63 64 49 19, til selskabets ordinære generalforsamling, der afholdes

onsdag, den 3. december 2025 kl. 15.00

på selskabets adresse Baltorpbakken 13, 2750 Ballerup.

BESTYRELSEN

Bestyrelsen foreslår genvalg af Jørgen Jensen som bestyrelsesformand og genvalg af Shacey Petrovic som næstformand.

Bestyrelsen foreslår genvalg af David Hale, Simon Hesse Hoffmann, Susanne Larsson og Michael del Prado.

Indkaldelsen til generalforsamlingen, inklusive oplysninger om de foreslåede bestyrelseskandidater, er vedlagt. Denne indkaldelse er tilgængelig i både en dansk og engelsk version. I tilfælde af uoverensstemmelser har den engelske version forrang.

Ambu A/S tilbyder muligheden for at se årets generalforsamling via et direkte webcast på Ambus hjemmeside. Der henvises venligst til indkaldelsen, hvis mere information ønskes.

Ambu

Ambu A/S
Baltorpbakken 13
2750 Ballerup
Danmark
Tel. +45 7225 2000
CVR no.: 63 64 49 19
www.Ambu.com

Kontakt:

Medier

Tine Bjørn Schmidt
Director of Corporate Communications
tisc@ambu.com
+45 2264 0697

Investorer

Anders Hjort
Head of Investor Relations
anhj@ambu.com
+45 2892 8881

About Ambu

Ever since 1937, Ambu has surpassed expectations with groundbreaking solutions that improve patient care. Millions of patients, clinicians, and health systems worldwide rely on our endoscopy, anesthesia, and patient monitoring solutions for efficiency, safety, and performance. Our ownership of every stage of the product life cycle enables us to work closely with healthcare professionals, maintain a reliable product supply, and uphold full transparency. At our headquarters in Copenhagen, Denmark, and around the world in Europe, North America, and the Asia Pacific, 5,200+ Ambu team members are committed to delivering above and beyond.



GENERAL- FORSAMLING 2025

Ambu

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

onsdag den 3. december 2025 kl. 15.00

på selskabets adresse Baltorpbakken 13, 2750 Ballerup.

DAGSORDEN

Dagsordenen omfatter følgende punkter:

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 2025/26
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. Mulighed for at afholde generalforsamlinger på engelsk
(vedtægternes § 24)
11. Bemyndigelse til dirigenten

FULDSTÆNDIGE FORSLAG

Ad dagsordenens punkt 1 - Ledelsesberetning om selskabets virksomhed i det forløbne år

Ad dagsordenens punkt 2 - Forelæggelse af årsrapport og koncernregnskab til godkendelse

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte årsrapport godkendes.

Ad dagsordenens punkt 3 - Forelæggelse af vederlagsrapport til godkendelse

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte vederlagsrapport godkendes.

Ad dagsordenens punkt 4 - Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport

Årets nettoresultat i Ambu-koncernen er et overskud på 609 mio. kr.

Bestyrelsen foreslår et udbytte på 0,41 kr. pr. aktie á nominelt 0,50 kr., således at der af årets nettoresultat udbetales et udbytte på i alt 110 mio. kr., svarende til 18 % af årets nettoresultat i koncernen, mens den resterende del af nettoresultatet overføres til næste år.

Ad dagsordenens punkt 5 - Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2025/26

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår (2025/26) fastsættes uændret i forhold til sidste år som følger:

- Ordinære medlemmer af bestyrelsen modtager basisvederlaget, som udgør 400.000 kr.
- Bestyrelsesformanden modtager tre gange basisvederlaget (1.200.000 kr.).
- Næstformanden modtager to gange basisvederlaget (800.000 kr.).
- Medlemmer af bestyrelsens udvalg modtager derudover et honorar på 132.000 kr. pr. udvalgspost, idet formændene for bestyrelsens udvalg modtager et honorar på 200.000 kr. pr. formandspost

Bestyrelsens udvalg består af revisionsudvalget, vederlagsudvalget, nomineringsudvalget og innovationsudvalget.

Ad dagsordenens punkt 6 - Valg af formand for bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af Jørgen Jensen som bestyrelsesformand.

Ad dagsordenens punkt 7 - Valg af næstformand for bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af Shacey Petrovic som næstformand.

Ad dagsordenens punkt 8 - Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af David Hale, Simon Hesse Hoffmann, Susanne Larsson og Michael del Prado.

Oplysninger om de foreslåede bestyrelseskandidater, jf. dagsordenens punkt 6-8, er inkluderet i det vedhæftede **bilag 1**.

Ad dagsordenens punkt 9 - Valg af revision

Bestyrelsen foreslår genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab som ekstern revisor i overensstemmelse med revisionsudvalgets anbefaling. Valget gælder såvel lovpligtig finansiel rapportering som erklæringsopgaver i forbindelse med bæredygtighedsrapportering.

Revisionsudvalgets anbefaling er ikke blevet påvirket af tredjepart og har ikke været genstand for nogen aftale med tredjepart, der begrænser generalforsamlingens valg af visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Ad dagsordenens punkt 10 – Forslag fra bestyrelsen

Ad dagsordenens punkt 10.1 – Mulighed for at afholde generalforsamlinger på engelsk (vedtægternes § 24)

Bestyrelsen foreslår, at det fremover skal være muligt at afholde selskabets generalforsamlinger på engelsk.

Forslaget indebærer, at § 24 i selskabets vedtægter ændres som følger, da koncernsproget allerede er engelsk, og da selskabsmeddelelser, årsrapporter og dokumenter udarbejdet til internt brug i forbindelse med eller efter generalforsamlingen allerede udarbejdes på engelsk:

“Koncernsproget er engelsk. Selskabsmeddelelser, årsrapporter og dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens interne brug i forbindelse med eller efter generalforsamlingen udarbejdes på engelsk. Generalforsamlingen kan afholdes på dansk eller engelsk efter bestyrelsens beslutning.”

Ad dagsordenens punkt 11 – 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.

VEDTAGELSESKRAV

Forslagene under dagsordenens punkt 2 – 11 kræver simpelt flertal, jf. vedtægternes § 16, 1. afsnit og selskabslovens § 105.

AKTIEKAPITAL OG STEMMERETTIGHEDER

Ambu A/S' aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt 134.647.194,5 kr. fordelt på aktier à nominelt 0,50 kr., hvoraf A-aktiekapitalen udgør nominelt 17.160.000 kr. fordelt på 34.320.000 A-aktier à nominelt 0,50 kr., og B-aktiekapitalen udgør nominelt 117.487.194,5 kr. fordelt på 234.974.389 B-aktier à nominelt 0,50 kr. Hver A-aktie à nominelt 0,50 kr. giver 10 stemmer (samlet 343.200.000 stemmer), mens hver B-aktie à nominelt 0,50 kr. giver en stemme (samlet 234.974.389 stemmer), dvs. at alle aktier samlet giver 578.174.389 stemmer.

ADGANG TIL GENERALFORSAMLINGEN

Aktionærer, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. Deltagelse er betinget af, at aktionæren eller dennes fuldmægtig rettidigt har indløst adgangskort som beskrevet nedenfor.

Registreringsdatoen er **onsdag den 26. november 2025**.

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.

ADGANGSKORT

Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal anmode om adgangskort senest **fredag den 28. november 2025, kl. 23:59**.

Adgangskort kan rekvireres ved elektronisk tilmelding på Ambu A/S' hjemmeside www.ambu.com/gf eller på

hjemmesiden <https://euronext.com/cph-agm> tilhørende Euronext Securities (husk at anvende VP-depotnummer eller CPR/CVR-nummer) eller ved henvendelse til Euronext Securities, telefon 43 58 88 66. Adgangskort kan også rekvireres ved at udfylde vedlagte tilmeldingsblanket.

Såfremt der gøres brug af tilmeldingsblanket, skal denne returneres til Euronext Securities, Nicolai Eigtsveds Gade 8, 1402 København K eller via email til CPH-investor@euronext.com, således at blanketten er Euronext Securities i hænde inden fristens udløb **fredag den 28. november 2025, kl. 23:59**.

Efter tilmelding af deltagelse vil aktionærer modtage et elektronisk adgangskort. Aktionærer bedes medbringe det elektroniske adgangskort på smartphone eller tablet. Aktionærer kan også medbringe et print af adgangskortet.

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 **fredag den 28. november 2025, kl. 23:59**.

WEBCAST

Generalforsamlingen bliver transmitteret direkte via webcast, som kan tilgås via selskabets hjemmeside www.ambu.com/gf.

Aktionærer vil have mulighed for at stille spørgsmål og indsende indlæg under generalforsamlingen. Aktionærernes spørgsmål og indlæg, som under generalforsamlingen indsendes via en Q&A-funktion, vil blive besvaret og kommenteret af ledelsen i Ambu A/S under generalforsamlingen. Linket til webcast med mulighed for aktionærers spørgsmål og indlæg skal tilgås via Investorportalen.

Det vil ikke være muligt at stemme på generalforsamlingens dagsordenspunkter via webcast.

Aktionærer, som følger generalforsamlingen via webcast, opfordres derfor til at stemme via brevstemme eller fuldmagt til bestyrelsen inden generalforsamlingen som nærmere beskrevet nedenfor.

FULDMAGT

Aktionærer kan afgive fuldmagt, hvis aktionæren er forhindret i at deltage. Eventuelle fuldmægtige skal have indløst adgangskort, medmindre fuldmagt gives til bestyrelsen.

Fuldmagtsblanketten er tilgængelig på Ambu A/S' hjemmeside www.ambu.com/gf. Aktionærer kan endvidere afgive elektronisk fuldmagt ved at gå ind på Ambu A/S' hjemmeside www.ambu.com/gf under "Investor Relations" eller på Euronext Securities' hjemmeside <https://euronext.com/cph-agm>. Fuldmagter skal være afgivet senest fredag den 28. november 2025, kl. 23:59. Bemærk venligst, at afgivelse af elektronisk fuldmagt kræver, at aktionæren i forvejen er bruger af MitID 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 Euronext Securities, Nicolai Eigtsveds Gade 8, 1402 København K, pr. brevstemme eller via email til CPH-investor@euronext.com, således at blanketten er Euronext Securities i hænde inden fristens udløb senest **fredag den 28. november 2025, kl. 23:59**.

BREVSTEMME

Aktionærer kan stemme skriftligt ved at afgive brevstemme.

Aktionærer kan afgive elektronisk brevstemme ved at gå ind på Ambu A/S' hjemmeside www.ambu.com/gf eller på Euronext Securities' hjemmeside <https://euronext.com/cph-agm>. Brevstemmer skal være afgivet senest **tirsdag den 2. december 2025, kl. 12:00**. Bemærk venligst, at afgivelse af elektronisk brevstemme kræver, at aktionæren i forvejen er bruger af MitID eller benytter en VP-ID og en VP-kode. Brevstemmeblanketten er endvidere tilgængelig på Ambu A/S' hjemmeside www.ambu.com/gf.

Såfremt der gøres brug af brevstemmeblanket, skal denne returneres til Euronext Securities, Nicolai Eigtsveds Gade 8, 1402

København K, pr. brev eller via email til CPH-investor@euronext.com, således at blanketten er Euronext Securities i hænde inden **tirsdag den 2. december 2025, kl. 12:00**.

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, Baltorpbakken 13, 2750 Ballerup, eller på email til: legal@ambu.com.

BEHANDLING AF PERSONOPLYSNINGER

Som følge af selskabsretlige lovkrav behandler Ambu A/S personoplysninger om dets aktionærer som led i administrationen af selskabets ejerbog og øvrig kommunikation. Følgende oplysninger behandles: Navn, adresse, kontaktoplysninger, VP-kontonummer, aktiebeholdning samt deltagelse i arrangementer. Yderligere oplysninger om, hvordan selskabet behandler personoplysninger, findes på Ambu A/S' hjemmeside: www.ambu.com/privacy-statement.

YDERLIGERE OPLYSNINGER OM GENERALFORSAMLINGEN

Senest **fredag den 7. november 2025** vil følgende materiale være tilgængeligt på selskabets hjemmeside, www.ambu.com/gf:

1. Indkaldelsen til den ordinære generalforsamling med dagsorden, de fuldstændige forslag og oplysninger om de foreslåede bestyrelseskandidater (bilag 1)
2. Årsrapporten for regnskabsåret 2024/25 inklusive bæredygtighedsrapporten
3. Vederlagsrapporten og Corporate Governance-rapporten for regnskabsåret 2024/25
4. Fuldmagts-/brevstemmeformularer til brug ved den ordinære generalforsamling
5. Forslag til opdaterede vedtægter

Ballerup, den 7. november 2025

Bestyrelsen

Bilag 1

Foreslåede kandidater til bestyrelsen

**JØRGEN JENSEN**

Bestyrelsesleder
(han/ham/hans)

Indtrådte i bestyrelsen i 2020

Valgt indtil 2025

Uafhængig

Født 1968

Dansk

16.236 B-aktier

Bestyrelsesleder af Vederlagsudvalget,
Nomineringsudvalget og Formandskabet samt
medlem af Innovationsudvalget

**SHACEY PETROVIC**

Vicebestyrelsesleder
(hun/hende/hendes)

Indtrådte i bestyrelsen i 2022

Valgt indtil 2025

Uafhængig

Født 1973

Amerikansk

5.535 B-aktier

Medlem af Nomineringsudvalget, Vederlagsudvalget og
Formandskabet

Stilling og øvrige ledelsesposter**Stilling:**

Professionelt bestyrelsesmedlem

Øvrige ledelsesposter:

3Shape A/S (bestyrelsesleder), VELUX A/S
(bestyrelsesleder), Micro Matic A/S (bestyrelsesleder),
Weibel A/S (bestyrelsesleder), VKR Holding
A/S (vicebestyrelsesleder), Nordic Paper AB
(bestyrelsesleder), Armacell International S.A.
(bestyrelsesmedlem)

Særlige kompetencer:

Omfattende ledererfaring på tværs af globale
virksomheder og MedTech med dokumenteret
succes i at drive performance og transformation
inden for salg, F&U, produktion, forsyningskæde,
bæredygtighedsstyring og M&A.

Stilling og øvrige ledelsesposter**Stilling:**

Professionelt bestyrelsesmedlem

Øvrige ledelsesposter:

Exact Sciences (bestyrelsesmedlem), Imperative Care
(vicebestyrelsesleder), NovoCuff (bestyrelsesleder),
Axena Health (bestyrelsesmedlem)

Særlige kompetencer:

Omfattende international topledererfaring inden for
globale MedTech-virksomheder med dokumenteret
succes i kommerciel og operationel ledelse på tværs
af strategi, salg, F&U, produktion, forsyningskæde,
bæredygtighed og M&A.



DAVID HALE

Bestyrelsesmedlem
(han/ham/hans)

Indtrådte i bestyrelsen i 2024
Valgt indtil 2025
Uafhængig
Født 1968
Fransk/amerikansk
2.800 B-aktier

Medlem af Revisionsudvalget og Innovationsudvalget

Stilling og øvrige ledelsesposter

Stilling:
Professionelt bestyrelsesmedlem

Øvrige ledelsesposter:
Uafhængig topleder inden for sundhedssektoren

Særlige kompetencer:
Omfattende erfaring fra globale pharma- og MedTech-virksomheder, der omfatter sundhedsydelser, MedTech-drift, sundheds-IT og digitale løsninger, salg og marketing, produktstyring, bæredygtighed og drift.



SIMON HESSE HOFFMANN

Bestyrelsesmedlem
(han/ham/hans)

Indtrådte i bestyrelsen i 2022
Valgt indtil 2025
Uafhængig
Født 1978
Dansk
5.717.500 A-aktier
1.985.000 B-aktier

Medlem af Revisionsudvalget

Stilling og øvrige ledelsesposter

Stilling:
Professionelt bestyrelsesmedlem

Øvrige ledelsesposter:
Magenta (bestyrelsesleder), HC Andersen Capital (bestyrelsesleder), Testa Invest (bestyrelsesmedlem), WireOnAir (bestyrelsesmedlem), JHO Holding (direktør)

Særlige kompetencer:
Omfattende erfaring med finansiell ledelse, governance, rapportering, budgettering, bæredygtighed og finansiering samt tredjegerationsmedlem af Ambus stifterfamilie.



SUSANNE LARSSON

Bestyrelsesmedlem
(hun/hende/hendes)

Indtrådte i bestyrelsen i 2021
Valgt indtil 2025
Uafhængig
Født 1968
Svensk
1.000 B-aktier

Bestyrelsesleder af Revisionsudvalget og medlem af
Vederlagsudvalget

Stilling og øvrige ledelsesposter

Stilling:

Group Financial Officer & Chief Sustainability
Officer i AB SKF

Særlige kompetencer:

Omfattende erfaring med general management og
finansiel ledelse i børsnoterede virksomheder med stærkt
fokus på strategi, M&A, transformation, forandringsledelse,
finans, bæredygtighed og IT.



MICHAEL DEL PRADO

Bestyrelsesmedlem
(han/ham/hans)

Indtrådte i bestyrelsen i 2021
Valgt indtil 2025
Uafhængig
Født 1963
Amerikansk
3.000 B-aktier

Bestyrelsesleder af Innovationsudvalget og medlem af
Nomineringsudvalget

Stilling og øvrige ledelsesposter

Stilling:

Professionelt bestyrelsesmedlem og strategisk rådgiver

Øvrige ledelsesposter:

Cochlear Limited ASX (bestyrelsesmedlem), Franciscan
University, Steubenville, Ohio (bestyrelsesmedlem)

Særlige kompetencer:

Global erfaring med seniorledelse inden for store
sundhedsvirksomheder med fokus på transformativ
innovation, kommerialisering, governance, strategiske
partnerskaber, bæredygtighed og sundhedspolitik.