



**VEDTÆGTER**

**for**

**Ambu A/S**

Februar 2020

## **Selskabets navn, hjemsted og formål**

### § 1.

Selskabets navn er Ambu A/S.

Selskabet driver desuden virksomhed under binavnet Testa-Laboratorium A/S og under binavnet Ambu International A/S, Medicotest A/S, Medicom A/S, Mediplan A/S og Vivo Scientific A/S.

### § 2.

Selskabets hjemsted er Ballerup kommune.

### § 3.

Selskabets formål er at drive fabrikation og handel fortrinsvis inden for medico-teknik samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed i ind- og udland. Selskabet kan som aktionær og/eller som interessent ved investering, lån og kreditgivning have interesse i andre selskaber eller virksomheder inden for samme formål som angivet ovenfor.

## **Selskabets aktiekapital**

### § 4.

Selskabets aktiekapital er kr. 125.999.800 skriver kroner ethundrefemogtyvemillioner-ni-hundredeognioghalvfemstusindeottehundrede 00/100, fordelt i aktier à kr. 0,50 og multipla heraf.

## **Ejerbogsfører**

### § 5.

Selskabet har udpeget VP Investor Services A/S, CVR-nr. 30201183, til som ejerbogsfører at føre fortegnelse over samtlige selskabets aktier.

## **Aktieklasser**

### **§ 6.**

Af aktiekapitalen er kr. 17.160.000 A-aktier og kr. 108.839.800 B-aktier. Hvert A-aktiebeløb på kr. 0,50 giver ti stemmer, og hvert B-aktiebeløb på kr. 0,50 giver én stemme på generalforsamlinger.

Ved forhøjelse af selskabets aktiekapital skal de nye aktier tilbydes de hidtidige aktionærer, medmindre forhøjelsen sker ved indskud af andre værdier end kontanter eller ved konvertering af gæld under iagttagelse af reglerne i selskabslovens §§ 106, 107 og 108 samt vedtægternes § 16, eller generalforsamlingen under iagttagelse af fornævnte regler bestemmer andet.

Såfremt forhøjelsen sker med både A- og B-aktier, skal den ske efter forholdet mellem de to aktieklasser på forhøjelsestidspunktet, således at forholdet mellem aktieklasserne ikke ændres. Såfremt forhøjelsen sker med fortegningsret for de hidtidige aktionærer, har A-aktionærerne fortrinsret til tegning af nye A-aktier og B-aktionærerne fortrinsret til tegning af nye B-aktier. Sker forhøjelsen alene i én aktieklasse med fortegningsret for de hidtidige aktionærer, har samtlige aktionærer ret til at tegne nye aktier i forhold til deres hidtidige besiddelse af aktier.

Ved nye aktieklasser har indehavere af A- og B-aktier samme ret til forholdsmæssig tegning af nye aktier.

## **Aktier**

### **§ 7.**

Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

Såvel A-aktierne som B-aktierne skal lyde på navn og skal noteres på navn i selskabets ejerbog.

Aktierne er omsætningspapirer. A- og B-aktierne udstedes gennem og registreres i VP Securities A/S.

Udbytte, herunder eventuelt aconto-udbytte, for A- og B-aktierne betales ved overførsel gennem VP Securities A/S.

Ingen overgang af A-aktier uanset art kan finde sted, uden at bestyrelsen på forhånd er orienteret om overdragelsen.

Overdragelse eller anden form for overførsel af A-aktier må ikke ske til en kurs, der er højere end den på NASDAQ Copenhagen noterede kurs på selskabets B-aktier på overdragelsestidspunktet, medmindre erhververen samtidig tilbyder samtlige selskabets A- og B-aktionærer at købe disses A- og/eller B-aktier til samme kurs som overdragelseskursen. Såfremt den overdragne A-aktiepost udgør mindre end 5% af selskabets på overdragelsestidspunktet værende A-aktiekapital, og såfremt erhververen ved overdragelsen ikke bliver ejer af aktier repræsenterende mere end halvdelen af stemmerne på samtlige aktier i selskabet, vil overdragelse eller anden overgang kunne ske til den på NASDAQ Copenhagen noterede kurs på selskabets B-aktier på overdragelsestidspunktet + 10%, uden at nærværende bestemmelse skal iagttages.

Ovennævnte § 7, 6. afsnit skal dog ikke finde anvendelse, såfremt erhververen er en efterkommer af dr. Holger Hesse, ægtefælle til en efterkommer af dr. Holger Hesse, et selskab, der er kontrolleret af en efterkommer af dr. Holger Hesse eller af en ægtefælle til en efterkommer af dr. Holger Hesse, eller en fond eller lignende med tilknytning til efterkommere af dr. Holger Hesse eller til ægtefæller til en efterkommer af dr. Holger Hesse.

B-aktierne er frit omsættelige.

Ingen aktier skal have særlige rettigheder, bortset fra hvad der fremgår af vedtægternes §§ 6, 7, 15 og 16.

## § 8.

A-aktierne kan mortificeres uden dom i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herom.

## **Bemyndigelser**

### § 9a

[§ 9a er udgået den 13. december 2017]

## § 9b

[§ 9b er udgået den 13. december 2017]

## § 9c.

[§ 9c er udgået den 12. december 2018]

## § 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, 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.

På bestyrelsesmøde afholdt i november 2014 har bestyrelsen besluttet at udnytte en andel på stk. 100.000 warrants (svarende til stk. 400.000 warrants á kr. 2,50 eller stk. 2.000.000 warrants á kr. 0,50) af den i vedtægternes § 9d indeholdte bemyndigelse til at udstede stk. 300.000 warrants (svarende til stk. 1.200.000 warrants á kr. 2,50 eller stk. 6.000.000 warrants á kr. 0,50) til gennemsnittet af slutkursen på selskabets B-aktie på NASDAQ Copenhagen for perioden 13. til 19. november 2014 med tillæg af 8 %. Den i § 9d indeholdte bemyndigelse er herefter tilsvarende nedsat fra stk. 300.000 til 200.000 (svarende til at bemyndigelsen herefter er nedsat fra stk. 1.200.000 til 800.000 warrants á kr. 2,50 eller fra stk. 6.000.000 til 4.000.000 warrants á kr. 0,50).

På bestyrelsesmøde afholdt i november 2015 har bestyrelsen besluttet at udnytte en andel på stk. 154.000 warrants á kr. 2,50 (svarende til stk. 770.000 warrants á kr. 0,50) af den i vedtægternes § 9d indeholdte bemyndigelse til at udstede nominelt 3.000.000 warrants (svarende til stk. 1.200.000 warrants á kr. 2,50 eller stk. 6.000.000 warrants á kr. 0,50) til gennemsnittet af den på NASDAQ Copenhagens noterede børskurs i perioden 1. oktober 2015 og de følgende fire handelsdage med tillæg af 8 %. Efter denne og tidligere udnyttelser er den i 9d givne bemyndigelse reduceret til stk. 646.000 warrants á 2,50 kr. eller stk. 3.230.000 warrants á 0,50 kr.

På bestyrelsesmøde afholdt i november 2016 har bestyrelsen besluttet at udnytte en andel på stk. 82.900 warrants á kr. 2,50 (svarende til stk. 414.500 warrants á kr. 0,50) af den i vedtægternes § 9d indeholdte bemyndigelse til at udstede nominelt 3.000.000 warrants (svarende til stk. 1.200.000 warrants á kr. 2,50 eller stk. 6.000.000 warrants á kr. 0,50) til gennemsnittet af den på NASDAQ Copenhagens noterede børskurs i perioden 3. oktober 2016 og de følgende fire handelsdage med tillæg af 8 %. Efter denne og tidligere udnyttelser er den i 9d givne bemyndigelse reduceret til stk. 563.100 warrants á 2,50 kr. eller stk. 2.815.500 warrants á 0,50 kr.

På den ordinære generalforsamling den 17. december 2014 er stykstørrelsen på selskabets aktier ændret således, at en aktie á nominelt kr. 10 opdeles i fire aktier á nominelt kr. 2,50, og på den ordinære generalforsamling den 13. december 2017 således, at en aktie á nominelt kr. 2,50 opdeles i aktier á nominelt kr. 0,50 og multipla heraf. I konsekvens heraf er antallet af warrants omfattet af bemyndigelsen i stk. 1 ændret i overensstemmelse hermed.

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.

#### § 9e.

Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i perioden indtil 12. december 2022 ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt kr. 12.176.980 B-aktier. Kapitalforhøjelser skal ske ved 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 12. december 2022 ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt kr. 12.176.980 B-aktier. Kapitalforhøjelser kan ske ved 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 kan dog tilsammen ikke overstige nominelt kr. 12.176.980 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 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.

## **Generalforsamlinger**

### § 10.

Generalforsamlinger er inden for de i lovgivningen og vedtægterne fastsatte grænser den højeste myndighed i alle selskabets anliggender.

Generalforsamlinger afholdes i selskabets hjemstedskommune eller i Region Hovedstaden.

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen senest 3 uger og tidligst 5 uger før generalforsamlingens afholdelse.

Bestyrelsen indkalder til generalforsamlinger via selskabets hjemmeside [www.ambu.com](http://www.ambu.com) samt skriftligt til de i selskabets ejerbog noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

Indkaldelsen skal angive tid og sted samt indeholde dagsordenen for generalforsamlingen. Senest 3 uger før en generalforsamling (inklusive dagens for dennes afholdelse) skal følgende oplysninger gøres tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside ([www.ambu.com](http://www.ambu.com)):

1. Indkaldelsen
2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasse.
3. De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen.
4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag
5. Formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev, medmindre disse formularer sendes direkte til aktionærene.

## § 11.

En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, som ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. De aktier, som den enkelte aktionær besidder på registreringsdatoen, opgøres på baggrund af notering af aktionærens kapitalejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Aktionæren kan møde personligt eller ved fuldmægtig, og aktionæren henholdsvis fuldmægtigen kan møde sammen med en rådgiver.

Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter, at aktionæren eller dennes fuldmægtig senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse har anmeldt deltagelse for sig selv og eventuel medfølgende rådgiver.

Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig fuldmagt til en person, der ikke behøver at være aktionær i selskabet på betingelse af, at den pågældende fuldmægtig godtgør sin ret til at deltage i generalforsamlingen ved anmeldt deltagelse og ved fremlæggelse af en skriftlig, dateret fuldmagt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom. Fuldmagter til andre end bestyrelsen anses for gældende, indtil de skriftligt tilbagekaldes over for selskabet, medmindre de indeholder modstående bestemmelse.

En aktionær kan brevstemme. Brevstemmen skal i givet fald være modtaget af selskabet senest 3 dage inden generalforsamlingens afholdelse. Er brevstemmen modtaget af selskabet, er den bindende for aktionæren og kan ikke tilbagekaldes.

## § 12.

Den ordinære generalforsamling afholdes i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen senest 4 måneder efter regnskabsårets udløb.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

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. Valg af formand for bestyrelsen.
5. Valg af næstformand for bestyrelsen.
6. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
7. Valg af revision.
8. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer, herunder forslag til bemyndigelse til selskabets erhvervelse af egne aktier.

Enhver aktionær har ret til at få et eller flere bestemte emner behandlet på generalforsamlingen, hvis bestyrelsen skriftligt har modtaget sådanne forslag senest 6 uger før afholdelse af generalforsamlingen.

#### § 13.

Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes efter en generalforsamlings, bestyrelsens eller en revisors beslutning eller efter skriftlig anmodning til bestyrelsen fra aktionærer, der ejer mindst 5 pct. af aktiekapitalen. Aktionærernes anmodning skal indeholde angivelse af, hvad der ønskes behandlet på generalforsamlingen. Indkaldelse hertil skal derefter ske inden 14 dage efter, at anmodningen er bestyrelsen i hænde.

#### § 14.

Generalforsamlingen ledes af en dirigent, der er udpeget af bestyrelsen.

Dirigenten leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivning.

Over det på en generalforsamling passerede indføres beretningen i en protokol, der underskrives af dirigenten og de tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.

Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal protokollen eller en bekræftet udskrift heraf være tilgængelig for aktionærerne. Ligeledes senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse offentliggøres afstemningsresultaterne for generalforsamlingen på selskabets hjemmeside [www.ambu.com](http://www.ambu.com).

## **Stemmeret**

### § 15.

På generalforsamlingen giver hvert A-aktiebeløb på kr. 0,50 ti stemmer og hvert B-aktiebeløb på kr. 0,50 én stemme.

### § 16.

Alle beslutninger på generalforsamlinger vedtages med simpelt stemmeflertal, medmindre selskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.

Vedtægternes § 7, 6. afsnit, skal alene kunne ændres, såfremt beslutning herom tiltrædes af B-aktionærer, der ejer mindst to tredjedele af den på generalforsamlingen repræsenterede del af B-aktiekapitalen.

## **Bestyrelse og direktion**

### § 17.

Selskabet ledes af en bestyrelse på 4-8 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen, herunder formand og næstformand. Hertil kommer de medlemmer, der vælges i henhold til lovgivningens regler om repræsentation af arbejdstagere i bestyrelsen.

Næstformanden er stedfortræder for formanden og træder således i dennes sted i tilfælde af formandens forfald. I tilfælde af formandens eller næstformandens permanente forfald, konstituerer bestyrelsen sig med en ny næstformand og har både formanden og næstformanden permanent forfald, konstituerer bestyrelsen sig med såvel en ny formand og en ny næstformand, og i alle tilfælde indtil næste generalforsamling.

De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Generalforsamlingen fastsætter bestyrelsens honorar.

### § 18.

Over bestyrelsens forhandlinger føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer.

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

Bestyrelsen kan meddele prokura enkel eller kollektiv.

Bestyrelsen fastsætter i øvrigt en nærmere forretningsorden for sit hverv.

Bestyrelsen ansætter direktionen.

### **Tegningsret**

§ 19.

Selskabet tegnes af bestyrelsens formand i forening med enten en direktør eller 2 bestyrelsesmedlemmer eller af 2 bestyrelsesmedlemmer i forening med en direktør.

### **Revisor**

§ 20.

Selskabets årsrapport revideres af en eller to af generalforsamlingen valgte revisorer, hvoraf mindst en skal være statsautoriseret. Revisor/revisorerne vælges for 1 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

### **Regnskabsår**

§ 21.

Selskabets regnskabsår er 1. oktober til 30. september.

### **Elektronisk kommunikation**

§ 22

Bestyrelsen kan vælge, at al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer alene sker elektronisk, herunder ved e-mail, og at generelle meddelelser gøres tilgængelige for aktionæ-

terne på selskabets hjemmeside [www.ambu.com](http://www.ambu.com), medmindre andet følger af lovgivningen. Selskabet kan til enhver tid kommunikere til de enkelte aktionærer med almindelig brevpost som supplement eller alternativ til elektronisk kommunikation.

Indkaldelse af aktionærene til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, dagsorden, årsrapporter, delårsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort, fuldmagts- og stemmeblanketter, samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærene kan fremsendes af selskabet til aktionærene elektronisk, herunder via e-mail. Bortset fra adgangskort til generalforsamling, vil ovennævnte dokumenter kunne findes på selskabets hjemmeside [www.ambu.com](http://www.ambu.com).

Selskabet er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser mv. kan sendes. Det er aktionærernes ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse.

Aktionærene kan på selskabets hjemmeside [www.ambu.com](http://www.ambu.com) finde nærmere oplysninger om kravene til anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

## **Sprog**

### § 23

Koncernsproget er engelsk. Selskabsmeddelelser, årsrapporter og dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens interne brug i forbindelse med eller efter generalforsamlingen udarbejdes på engelsk.

\*\*\*\*\*

Som vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 17. december 2019 og ved bestyrelsesbeslutning af 12. februar 2020.