



GENERAL- FORSAMLING 2024

4. december 2024

Ambu

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2024/25
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Bemyndigelse til dirigenten
11. Eventuelt



DAGSORDEN


1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2024/25
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Bemyndigelse til dirigenten
11. Eventuelt



LEDELSESBERETNING

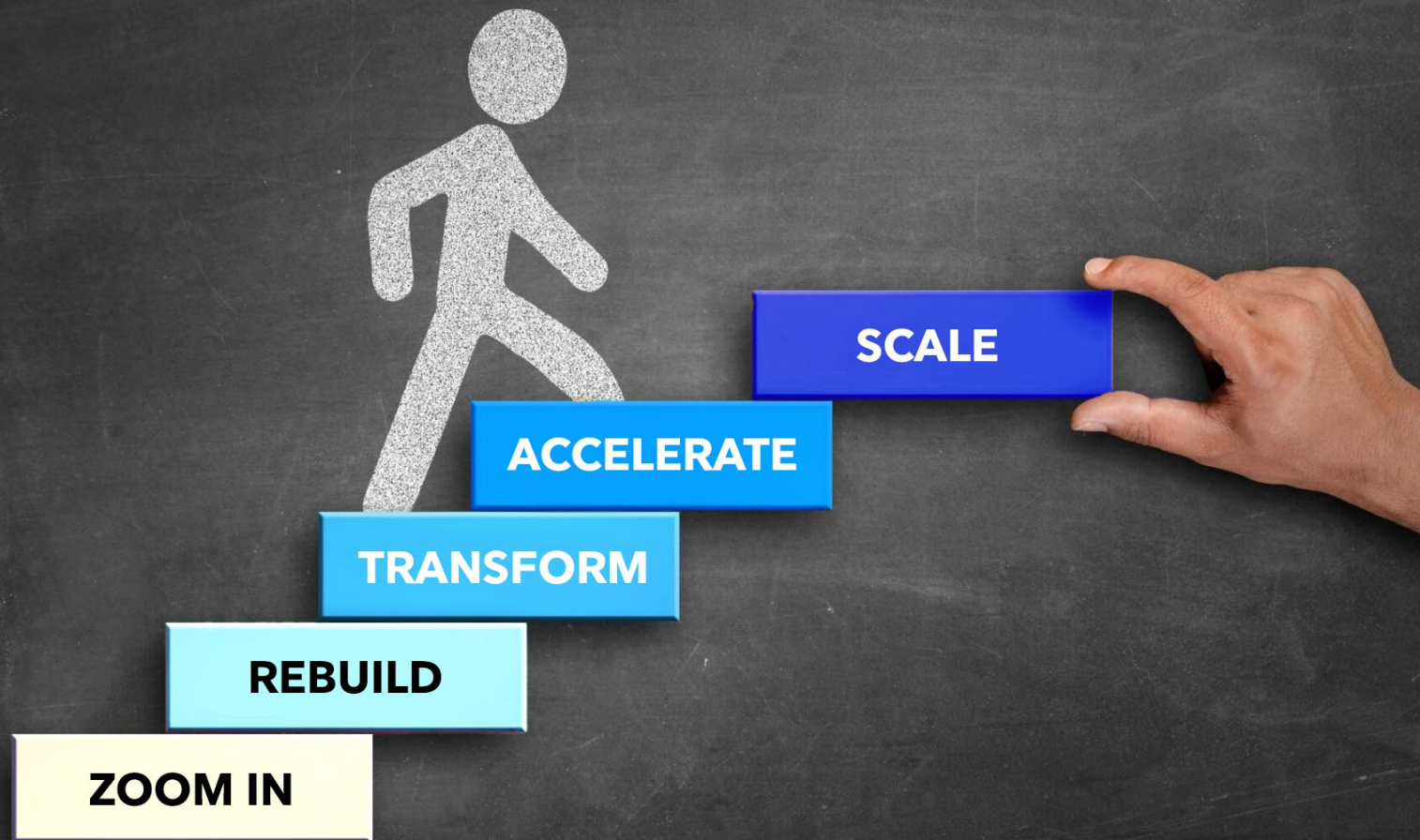


Jørgen Jensen
Bestyrelsesleder



**100 millioner
patienter
hvert år**

FORTSAT FREMDRIFT PÅ VORES VÆKSTREJSE



STÆRK FINANSIEL FREMGANG

Organisk
omsætningsvækst

13,8%

2022/23: 7,6%

EBIT-margin
før særlige poster

12,0%

2022/23: 6,3%

Frie
penge-
strømme

524m

2022/23:
192m

Endoskopi-
løsninger

19,7%

2022/23:
15,0%

Anæstesi
& Patient-
overvågning

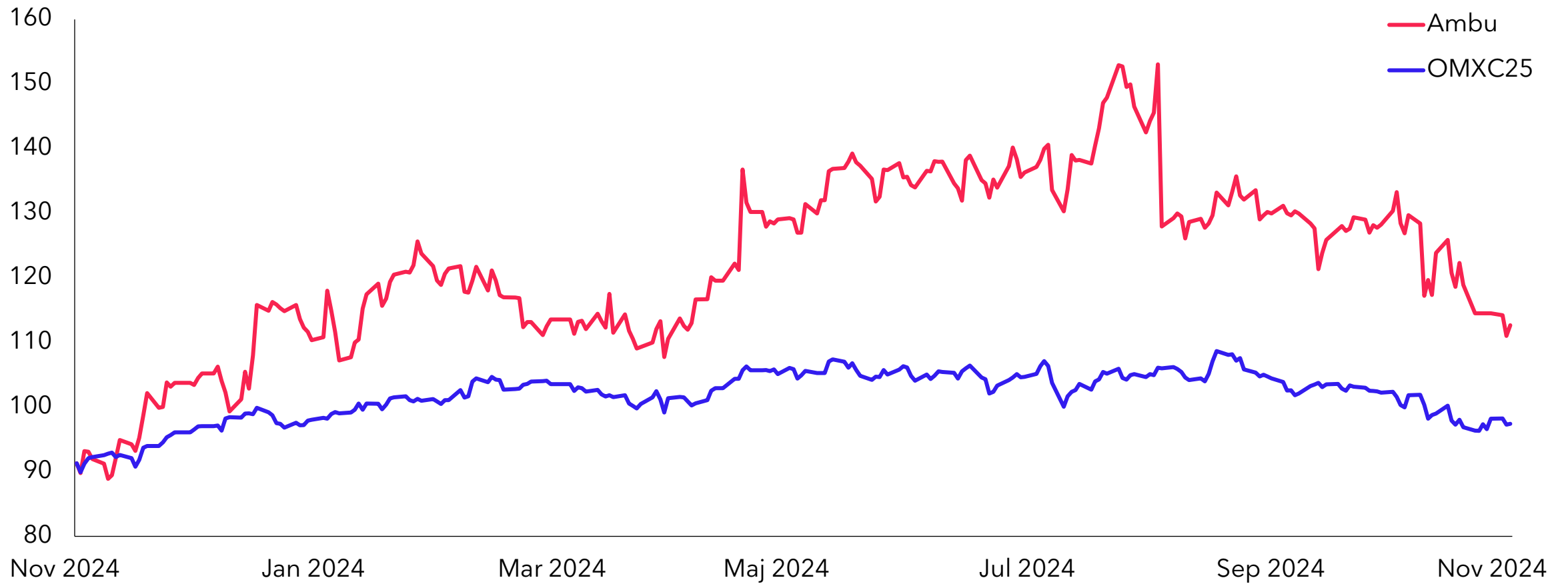
6,1%

2022/23:
-0,9%

STRATEGI- EKSEKVERING OG MILEPÆLE



UDVIKLING I AKTIEKURSEN



FÆLLES AMBITION FOR BESTYRELSEN OG LEDELSEN



LANGSIGTET POTENTIALE

Vækstpotentialet for engangsendoskopi er **stort**, da kun ~3% af det globale endoskopi-marked i dag bruger engangsudstyr



ÆNDRINGER I BESTYRELSEN



DAVID HALE

foreslås som medlem
af bestyrelsen



CHRISTIAN SAGILD

Har besluttet ikke at
genopstille efter 12 år
i bestyrelsen

VEDERLAG

Bestyrelsen foreslår:

En forhøjelse af bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår 2024/25, på linje med markedsstandarden. Vederlaget blev senest justeret i december 2020.



UDBYTTE

Bestyrelsen foreslår:

- Et udbytte på DKK 102 millioner med en distribution på **DKK 0,38 pr. aktie**.

Det samlede beløb svarer til **43% af Ambus nettoresultat**, mens den resterende del af nettoresultatet vil blive overført til næste år.

- En opdateret udbyttepolitik på *op til* 30% (tidligere *omkring* 30%) af Ambus årlige nettoresultat via **udbytte og/eller aktietilbagekøb**.



STOR INDSATS

LEDELSESBERETNING



Britt Meelby Jensen
Administrerende direktør

EN FORSKEL FOR VORES KUNDER

KUNDENS PERSPEKTIV

“For os har det virkelig ændret vores arbejdsgange. Det har gjort os mere effektive og givet os mulighed for at udføre flere procedurer.”

Dr. Faiz Bhora

Director, Advanced Lung and Airway Center
Chief Thoracic Surgery
Hackensack Meridian Health Network



ET ÅR MED SOLID FREMGANG OG MOMENTUM



Accelereret vækst
og profitabilitet



Nye innovative løsninger
til vores kunder



Øget skalerbart set-up
på tværs af forretningen



Fremdrift på bæredygtigheds-
agendaen med brug af bioplastik



FINANSIELLE RESULTATER 2023/24

Omsætning,
DKKm

5.391

2022/23: DKK 4.775m

EBIT før særlige
poster, DKKm

645

2022/23: DKK 302m

Frie penge-
strømme, DKKm

524

2022/23: DKK 192m

Organisk omsætnings-
vækst, %

13,8%

2022/23: 7,6%

EBIT-margin før
særlige poster, %

12,0%

2022/23: 6,3%

Brutto-
margin, %

59,4%

2022/23: 56,8%

VÆKST OG OMSÆTNINGS- FORDELING

Organisk vækst per forretnings- område

- Endoskopi-
løsninger

19,7%



- Anæstesi &
Patientovervågning

6,1%

Omsætnings- fordeling per forretnings- område

- Endoskopi-
løsninger

59%



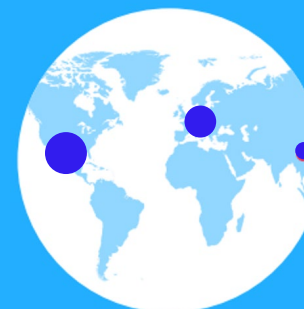
- Anæstesi &
Patientovervågning

41%

Omsætnings- fordeling per geografi

- Nord-
amerika

51%



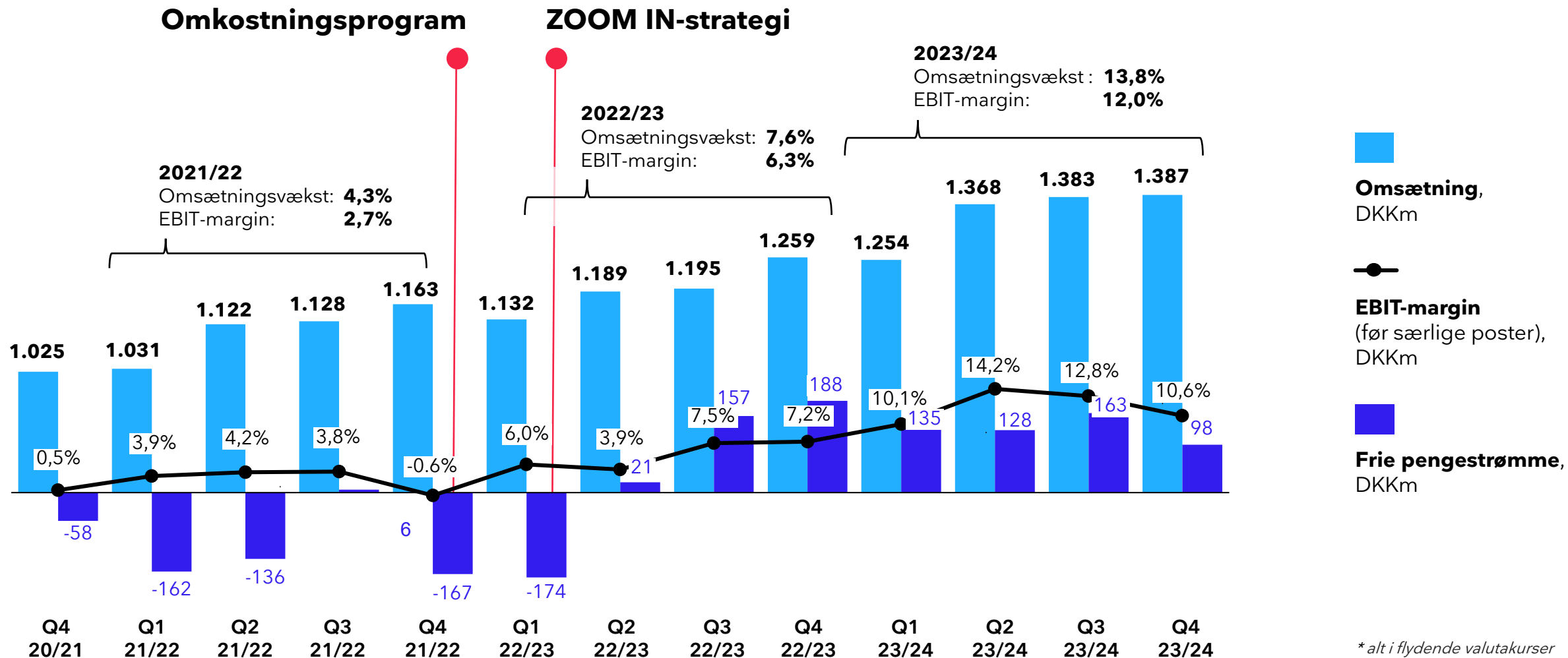
- Europa

39%

- Resten af verden

10%

VORES TRANSFORMATION HAR LEVERET SOLID FINANSIEL FREMGANG



FREMTIDS- SIKRET FORRETNINGS- MODEL

Vores styrker

- Vores er DNA forankret i innovation og en dyb kundeforståelse - drevet af en mangfoldig og dygtig arbejdsstyrke

Vores værdiskabelse

- Vi skaber effektive arbejdsgange og forbedret patientpleje med vores avancerede løsninger



**KUNDECENTRERET
INNOVATION**



**TILBAGETAGNING
OG GENANVENDELSE**



**FLEKSIBEL GLOBAL
PRODUKTION**



**AKTIVERING AF
NYE INDSIGTER**

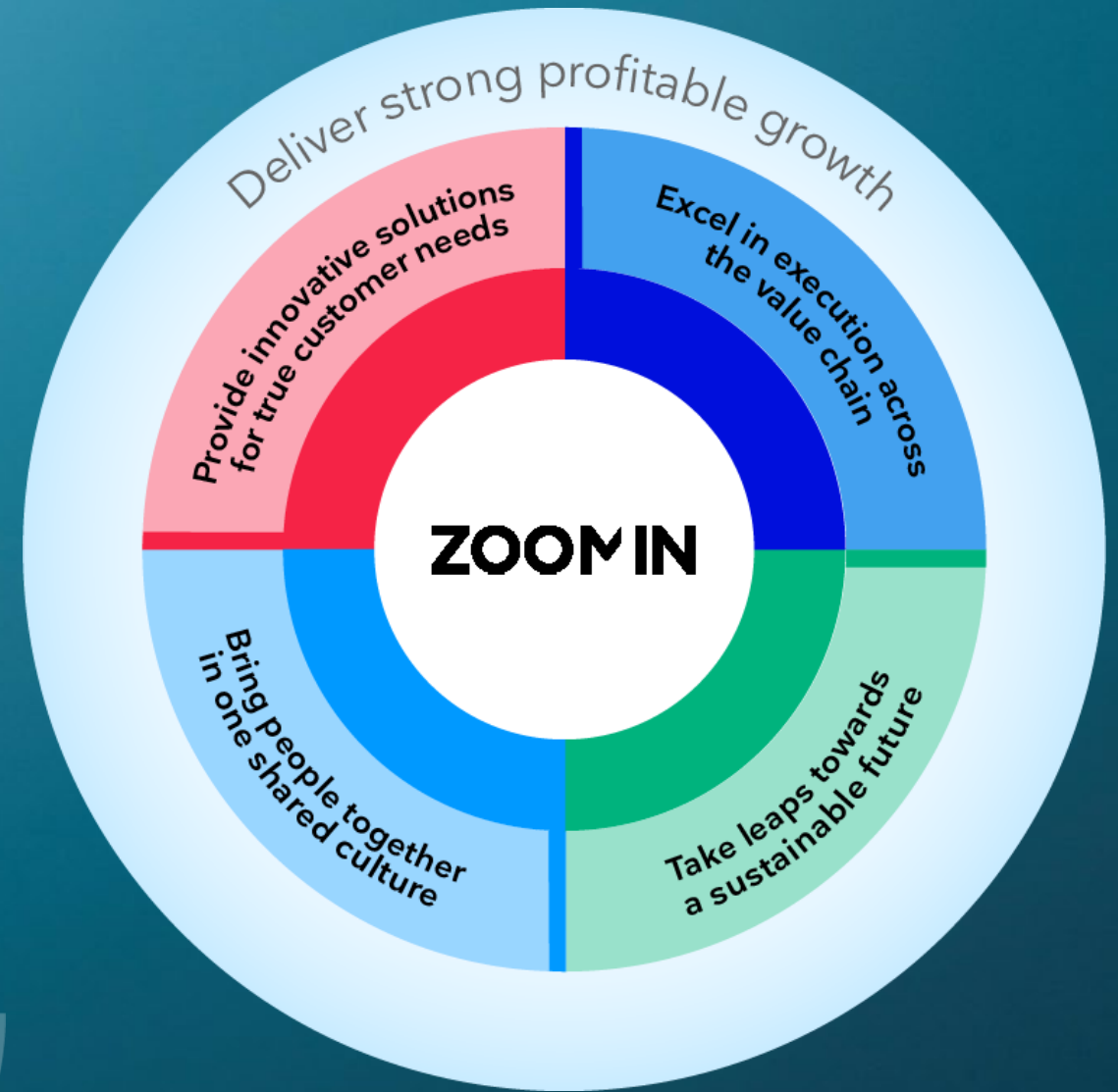


**PÅLIDELIG
PRODUKTFORSYNING**



**SALG OG
KUNDESERVICE**

SOLID STRATEGISK FREMANG



UDVIDET ENDOSKOPI- PORTEFØLJE



Integrerede løsninger til luftvejsområdet (pulmonologi)

- Systemudvidelse af Ambu® aScope™ 5 Broncho-løsning (FDA)
- Ambu® Broncho Simulator (AI-baseret træningsplatform)



Nye løsninger til mave-/tarmområdet (GI)

- Ambu® aScope™ Gastro Large med aBox™ 2 (CE & FDA)
- Ambu® aScope™ Duodeno 2 med aBox™ 2 (CE & FDA)



Udvidet portefølje til urinvejsområdet (urologi)

- Ambu® aScope™ 5 Uretero med aBox™ 2 & aView™ 2 Advance (CE & FDA)
- Ambu® aScope™ 5 Cysto HD med aBox™ 2 & aView™ 2 Advance (FDA)

Global lancering igangsat med udvidet portefølje af løsninger inden for urologi

- Gør urologer og deres personale i stand til at møde en lang række af procedure- og patientbehov.



AVANCERET UROLOGI- PORTEFØLJE

Endoskoper:

- Ambu® aScope™ 4 Cysto
- Ambu® aScope™ 5 Cysto HD
- Ambu® aScope™ 5 Uretero

Endoskopisystemer:

- Ambu® aView™ 2 Advance
- Ambu® aBox™ 2



Ledende engangs- endoskopiportefølje

● Luftveje (pulmonologi)



Ambu® aScope™ 4 BronchoSampler
Ambu® aScope™ 4 Broncho Slim
Ambu® aScope™ 4 Broncho Regular
Ambu® aScope™ 4 Broncho Large



Ambu® aScope™ 5 Broncho HD 5.6/2.8
Ambu® aScope™ 5 Broncho HD 5.0/2.2
Ambu® aScope™ 5 Broncho 4.2/2.2
Ambu® aScope™ 5 Broncho 2.7/1.2



Ambu® VivaSight™ 2 DLT
Ambu® VivaSight™ 2 SLT

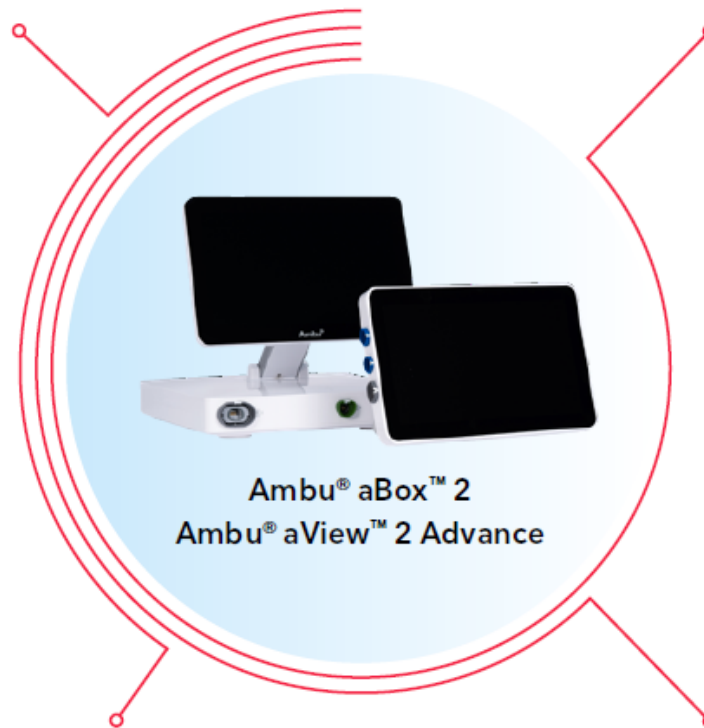
● Mave/tarm (GI)



Ambu® aScope™ Gastro
Ambu® aScope™ Gastro Large



Ambu® aScope™ Duodeno 2
Ambu® aScope™ Colon



Ambu® aBox™ 2
Ambu® aView™ 2 Advance

● Urinveje (urologi)



Ambu® aScope™ 4 Cysto
Ambu® aScope™ 5 Cysto HD



Ambu® aScope™ 5 Uretero

● Øre-næse-hals (ENT)



Ambu® aScope™ 4 RhinoLaryngo Slim
Ambu® aScope™ 4 RhinoLaryngo Intervention

Stærk markeds- position med konkurrencedygtige løsninger inden for Anæstesi & Patient- overvågning

Anæstesi (udvalgte løsninger)



Genoplivningsballoner



Larynxmasker



Ansigtmasker

Patientovervågning (udvalgte løsninger)



EKG-elektroder

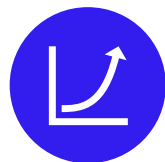


EMG-nåle



Cup-elektroder

EFFEKTIV EKSEKVERING PÅ TVÆRS AF VÆRDIKÆDEN



Solid vækst i **Anæstesi & Patientovervågning**, drevet af prisstigninger og volumenvækst



Stærke resultater på tværs af **alle endoskopisegmenter**



Fokuserede investeringer der understøtter den organiske vækst



Stærkt momentum i vores **transformationsprogram**

Transformations- programmet er en flerårig rejse med fokus på at bygge fundamentet for langsigtet skalerbarhed



Fase 1



2023



Fase 2



2023 - 2024



Fase 3



2024-2026

Kortlæg programmet

- Eksekver på udvalgte projekter

Skab momentum

- Eksekver på lavthængende frugter for at finansiere rejsen

Byg et langsigtet skalerbart fundament

- Igangsæt langsigtede projekter der vil have stor effekt

STORE SPRING MOD EN BÆREDYGTIG FREMTID



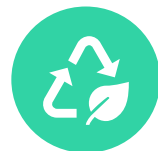
Kortsigtede klimamål
valideret af SBTi



Net-zero-plan lagt med henblik
på at blive klimaneutral i 2045



Bred anerkendelse af vores indsats
inden for bæredygtighed og ESG



Brugen af bioplastik accelereret
for at reducere vores kunders klimaaftryk

Samtlige af vores endoskoper har nu bioplastik integreret i håndtagene

- Sidste år lancerede vi **verdens første endoskop med bioplastik** i håndtaget.
- I år har **alle vores markedsførte engangs-endoskoper bioplastik** implementeret i håndtagene.
- **Bioplastik er yderligere integreret i emballagen** til vores larynxmasker i vores Anæstesi-portefølje.

Ambu opfordrer andre i vores industri til at slutte sig til cirklen



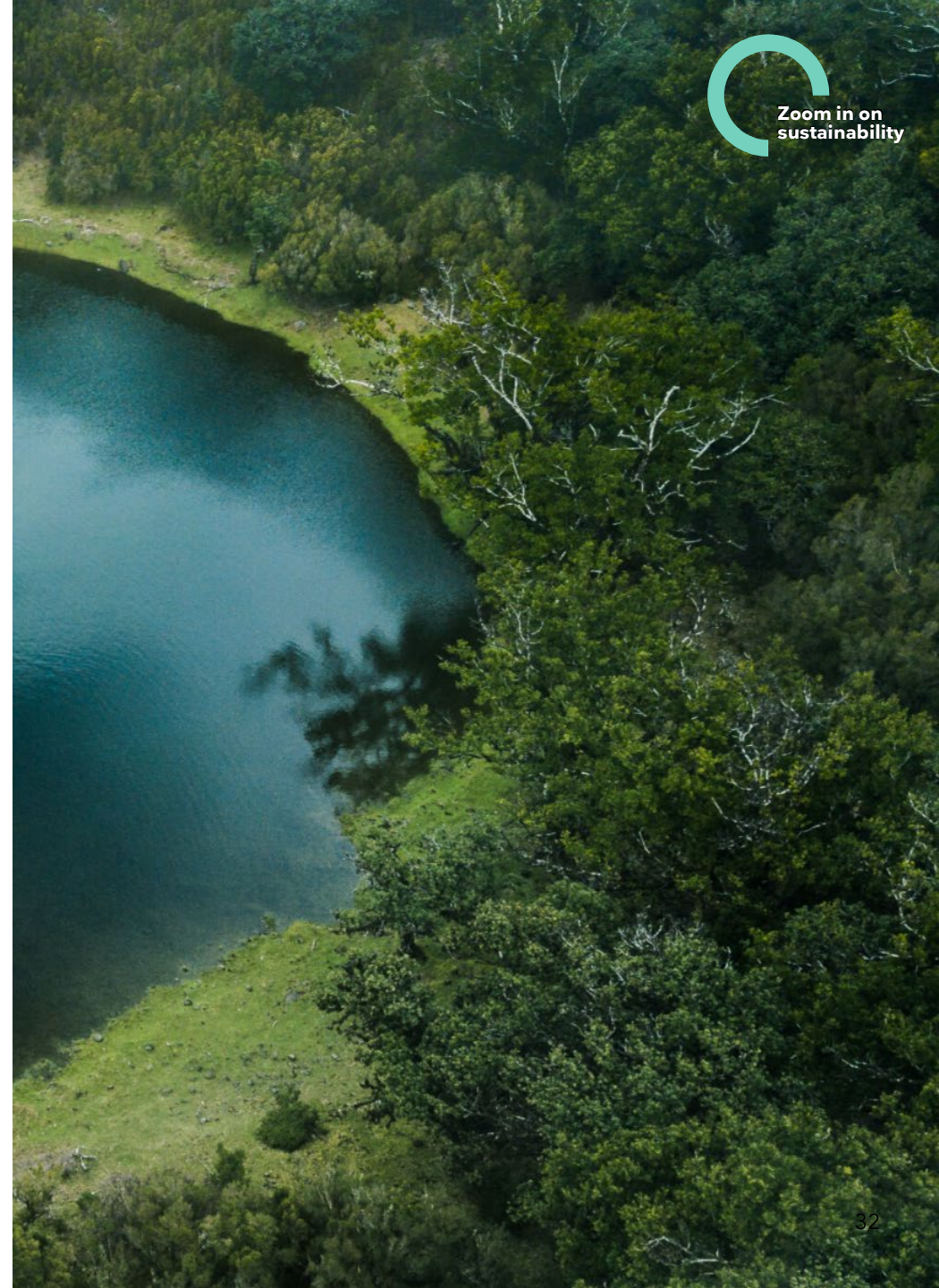
Anerkendt leder inden for bæredygtighed



Øget anerkendelse af vores bæredygtighedsindsats:

- Udnævnt til en “EU-klimaleder” af **Financial Times**
- Tildelt en “2024 Bæredygtighedspris” af den næststørste indkøbsorganisation i USA, **Premier, Inc.**
- Opnået et “Commitment”-mærke af **EcoVadis**, den førende globale platform for bæredygtighedsvurderinger
- Optjent en ESG-score, der ligger over industristandarden, af **S&P Global**

Vi har styrket vores ledende position inden for bæredygtighed i vores industri



BRING FOLK SAMMEN I EN STÆRK, FÆLLES KULTUR



Styrkelse af Ambu-organisationens effektivitet og globale samarbejder - med fokus på at drive øget skalerbarhed og vækst



Stærk stigning i Ambus globale medarbejderengagement, inklusiv en score over industristandarden



Ambus øverste ledelse styrket med Henrik Skak Bender (CFO) og Graziela Malucelli (COO)



International og mangfoldig ledelse

Ambus direktion & øverste ledelse



Chief Executive Officer (CEO)
Britt Meelby Jensen



Chief Operations Officer (COO)
Graziela Malucelli



Chief Technology Officer (CTO)
Finn Möhring



Chief People Officer (CPO)
Sanne K. Hjordrup



Chief Financial Officer (CFO)
Henrik Skak Bender



President USA
Steven Block

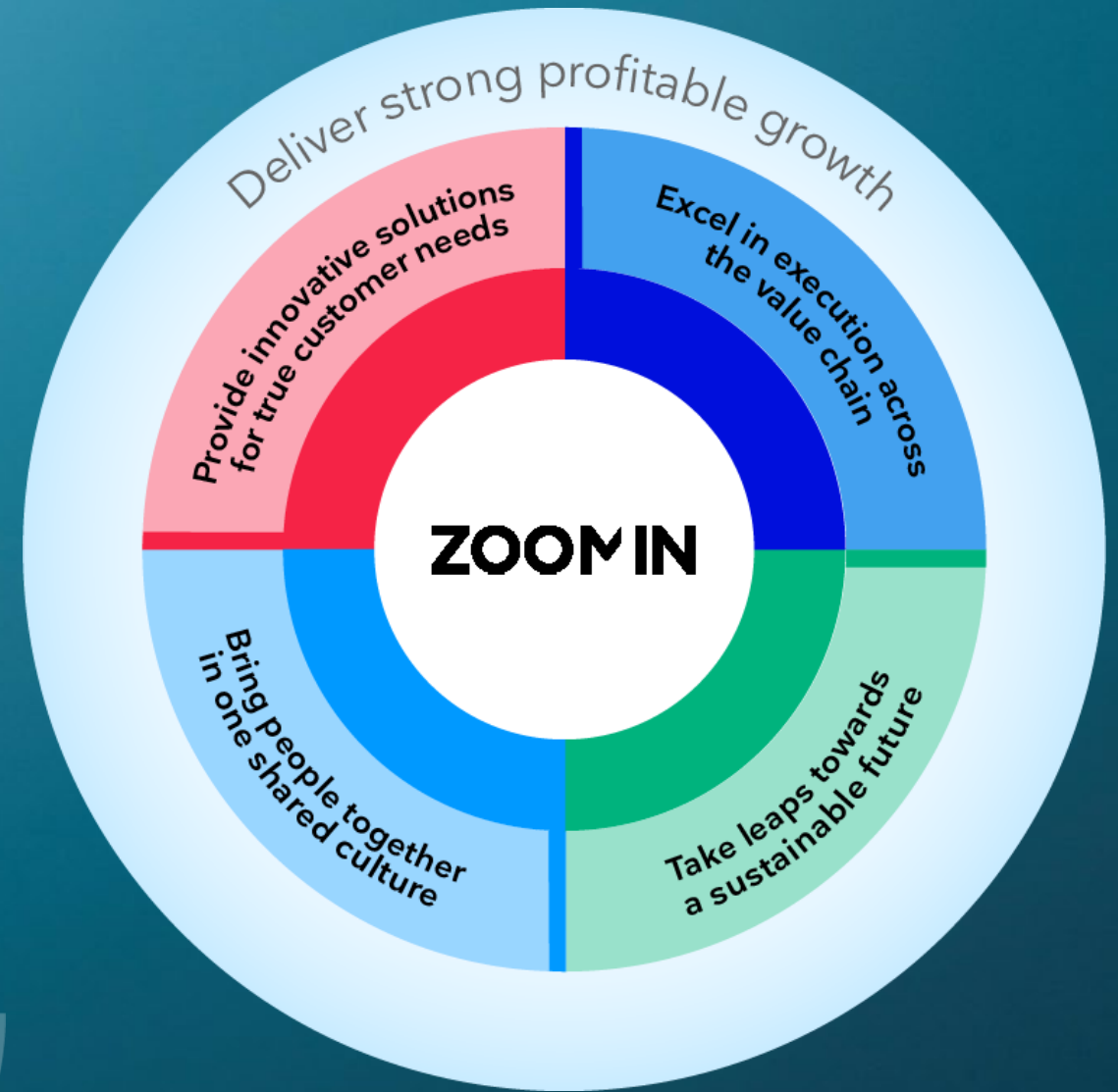


President EMEA & APAC
Bassel Rifai



Chief Marketing Officer (CMO)
Annonceres senere

Vi er dedikerede til at styrke vores strategiske fremdrift - og drive et skarpt kundefokus, øget skalerbarhed og stærk profitabel vækst



AMBITIØS VÆKST- AGENDA

Investeringsfokus:

- Optimeret og effektivt fundament med fokus på automatisering
- Stærkere og større kommercielt set-up
- Kundedrevet innovation og avanceret software og teknologier
- Organisk og in-organisk vækst





VI ER DEDIKEREDE TIL VORES POTENTIALE I GI PÅ MELLEMLIG OG LANG SIGT

- Vi er fortsat fast besluttende på at møde uopfyldte behov i GI - gennem en trinvis og målrettet tilgang

MÅLRETTET KURS MOD VORES FINANSIELLE MÅL

	2024/25	2022/23-2027/28 CAGR
Organisk omsætningsvækst	10-13%	+10%
• Endoskopiløsninger	+15%	15-20%
• Anæstesi & Patientovervågning	Mid-single digit growth	2-4%
EBIT-margin før særlige poster	12-14%	~20%

STÆRK POSITIONERET - DREVET AF VORES INNOVATIVE DNA



Stort vækstpotentiale - kun ~3% af det globale endoskopimarked er overgået til engangsløsninger



Kunders behov for effektive løsninger stiger globalt som konsekvens af personalemangel, kapacitetsudfordringer og stigende omkostninger



Skalerbar forretningsmodel med et stort effektiviseringspotentiale



Markedsleder med den **mest avancerede portefølje af løsninger inden for engangsendoskopi**



Unik bæredygtighedsagenda med fokus på at reducere vores kunders klimaaftryk



DEBAT



DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2024/25
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Bemyndigelse til dirigenten
11. Eventuelt



BESTYRELSENS VEDERLAG FOR REGNSKABSÅRET 2024/25

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens vederlag, der senest blev justeret for regnskabsåret 2020/21, forhøjes for det igangværende regnskabsår 2024/25, som følger:

- **Basisvederlag:** 400.000 DKK (350.000 DKK)
- **Bestyrelsesleder:** 1.200.000 DKK (1.050.000 DKK)
- **Vicebestyrelsesleder:** 800.000 DKK (700.000 DKK)
- **Udvalgsleder:** 200.000 DKK (175.000 DKK)
- **Udvalgsmedlemmer:** 132.000 DKK (117.000 DKK)



DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2024/25
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Bemyndigelse til dirigenten
11. Eventuelt



VALG AF BESTYRELSESLEDER

Bestyrelsen foreslår genvalg af Jørgen Jensen
som bestyrelsesleder



Jørgen Jensen

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2024/25
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Bemyndigelse til dirigenten
11. Eventuelt



VALG AF VICEBESTYRELSESLEDER

Bestyrelsen foreslår genvalg af Shacey Petrovic som vicebestyrelsesleder



Shacey Petrovic

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2024/25
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Bemyndigelse til dirigenten
11. Eventuelt



VALG AF ØVRIGE MEDLEMMER TIL BESTYRELSEN

Bestyrelsen foreslår genvalg af:

- Susanne Larsson
- Michael del Prado
- Simon Hesse Hoffmann



**Susanne
Larsson**

Tiltrådte i 2021



**Michael del
Prado**

Tiltrådte i 2021



**Simon Hesse
Hoffmann**

Tiltrådte i 2022

VALG AF ØVRIGE MEDLEMMER TIL BESTYRELSEN

Bestyrelsen foreslår valg af:

- David Hale



David Hale

DEN SAMLEDE BESTYRELSE



Jørgen Jensen



Shacey Petrovic



Susanne Larsson



Michael del Prado



Simon Hesse Hoffmann



David Hale

MEDARBEJDERVALGTE



**Charlotte
Elgaard
Bjørnhof**



**Jesper
Bartroff
Frederiksen**



**Thomas
Bachgaard
Jensen**

DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2024/25
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Bemyndigelse til dirigenten
11. Eventuelt



ELECTION OF AUDITOR

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.



DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2024/25
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Bemyndigelse til dirigenten
11. Eventuelt



BEMYNDIGELSE TIL DIRIGENTEN

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til at foretage nødvendige ændringer (jf. agendaen)



DAGSORDEN

1. Ledelsesberetning
2. Årsrapport og koncernregnskab
3. Vederlagsrapport
4. Anvendelse af overskud
5. Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2024/25
6. Valg af bestyrelsesleder
7. Valg af vicebestyrelsesleder
8. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revision
10. Bemyndigelse til dirigenten
11. Eventuelt



TAK FOR I DAG

Næste generalforsamling afholdes
den 3. december 2025 kl. 15

