



Ordinær generalforsamling 2024

B&B
O

Reg. number: 41257911

Der afholdes ordinær
generalforsamling
i Bang & Olufsen a/s
torsdag den 15. august 2024,
kl. 16.00 hos

Bang & Olufsen a/s
Bang og Olufsen Allé 1
7600 Struer

Dagsorden

1. **Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år**
2. **Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for regnskabsåret 2023/24, herunder beslutning om decharge for direktion og bestyrelse**
3. **Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport**
4. **Fremlæggelse af selskabets vederlagsrapport til vejledende afstemning**
5. **Forslag fra bestyrelsen**
 - 5.1. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2024/25
 - 5.2. Fornyelse af bemyndigelse til køb af egne aktier
 - 5.3. Fornyelse og ændring af bemyndigelser til forhøjelse af selskabskapitalen
 - 5.4. Skadesløsholdelse af bestyrelse og direktion
 - 5.5. Godkendelse af vederlagspolitikken
 - 5.6. Bemyndigelse til dirigenten
6. **Valg af medlemmer til bestyrelsen**
7. **Valg af revisorer**
8. **Eventuelt**

Fuldstændige forslag

Ad punkt 1:

Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år tages til efterretning.

Ad punkt 2:

Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for regnskabsåret 2023/24, herunder beslutning om decharge for direktion og bestyrelse

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for regnskabsåret 2023/24 godkendes, og at der meddeles decharge til direktion og bestyrelse.

Ad punkt 3:

Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte, og at årets resultat overføres til næste regnskabsår.

Ad punkt 4:

Fremlæggelse af selskabets vederlagsrapport til vejledende afstemning

Bestyrelsen foreslår, at vederlagsrapporten for 2023/24 godkendes ved vejledende afstemning.

Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i selskabslovens § 139b. Rapporten beskriver det vederlag, som bestyrelsen og direktionen i Bang & Olufsen a/s er tildelt eller har til gode vedrørende regnskabsåret 2023/24.

Vederlagsrapporten for 2023/24 er tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Ad punkt 5:

Forslag fra bestyrelsen

5.1. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2024/25

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til bestyrelsen for regnskabsåret 2024/25 fastsættes som følger (vederlaget er uændret i forhold til regnskabsåret 2023/24):

| | | |
|--|-----|-----------|
| Menige medlemmer af bestyrelsen – grundhonorar: | DKK | 350.000 |
| Formand for bestyrelsen – 3 x grundhonorar: | DKK | 1.050.000 |
| Næstformand for bestyrelsen – 1,5 x grundhonorar: | DKK | 525.000 |
| Medlemmer af revisionsudvalget: | DKK | 100.000 |
| Formand for revisionsudvalget – 3 x honoraret til menige medlemmer af revisionsudvalget: | DKK | 300.000 |
| Medlemmer af vederlags-, nominerings-, teknologi- og strategiodvalget (per udvalg): | DKK | 75.000 |
| Formand for strategiodvalget: | DKK | 300.000 |
| Formand for vederlags-, nominerings- og teknologiodvalget (per udvalg): | DKK | 100.000 |

5.2. Fornyelse af bemyndigelse til køb af egne aktier
Bestyrelsen foreslår, at den eksisterende bemyndigelse til at lade selskabet erhverve egne aktier fornys, således at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet erhverve egne aktier i tiden indtil 14. august 2025 for op til i alt 10% af selskabets aktiekapital på tidspunktet for bemyndigelsen, forudsat at selskabets samlede beholdning af egne aktier på intet tidspunkt overstiger 10% af selskabets aktiekapital. Købskursen, som betales i forbindelse med erhvervelse af egne aktier, må ikke afvige mere end 10% fra den noterede kurs på Nasdaq Copenhagen A/S på tidspunktet for erhvervelsen.

5.3. Fornyelse og ændring af bemyndigelser til forhøjelse af selskabskapitalen
Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelserne i vedtægternes § 4, stk. 4-7, til at forhøje selskabets aktiekapital med eller uden fortegningsret forlænges, således at de løber til og med den 14. august 2025.

Med henvisning til selskabsmeddelelse 24.02 af 3. juli 2024 og for at muliggøre den planlagte forhøjelse af aktiekapitalen, som er omtalt deri, foreslås det endvidere at justere bemyndigelsernes størrelse til hver nominelt kr. 122.772.087 (svarende til 20 % af aktiekapitalen), idet bemyndigelserne dog er underlagt en samlet begrænsning på et tilsvarende beløb.

Med de foreslåede ændringer vil vedtægternes § 4, stk. 4-7, få følgende ordlyd:

”§ 4 (...)

Stk. 4.

Bestyrelsen er i tiden indtil 14. august 2025 bemyndiget til ad én eller flere gange at træffe beslutning om at forhøje selskabets aktiekapital med indtil nominelt kr. 122.772.087 ved udstedelse af nye aktier til markedskurs eller favørkurs mod kontant indbetaling eller ved indskud af andre værdier end kontanter. Forhøjelsen af selskabets aktiekapital skal ske med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer. De nye aktier skal i enhver henseende være stillet som de eksisterende aktier. De nye aktier skal være omsætningspapirer, skal udstedes på navn og give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet, fra det tidspunkt bestyrelsen fastsætter i forhøjelsesbeslutningen i henhold til denne bestemmelse, dog senest 1 år efter registreringsdatoen.

Stk. 5.

Bestyrelsen er i tiden indtil 14. august 2025 bemyndiget til ad én eller flere gange at træffe beslutning om at forhøje selskabets aktiekapital med indtil nominelt kr. 122.772.087 ved udstedelse af nye aktier til markedskurs mod kontant indbetaling eller ved indskud af andre værdier end kontanter.

Forhøjelsen af selskabets aktiekapital skal ske uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer. De nye aktier skal i enhver henseende være stillet som de

eksisterende aktier. De nye aktier skal være omsætningspapirer, skal udstedes på navn og give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet, fra det tidspunkt bestyrelsen fastsætter i forhøjelsesbeslutningen i henhold til denne bestemmelse, dog senest 1 år efter registreringsdatoen.

Stk. 6.

I henhold til § 4, stk. 4 og 5, ovenfor kan bestyrelsen ikke træffe beslutning om at forhøje selskabets aktiekapital med mere end nominelt kr. 122.772.087.

Stk. 7.

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de nødvendige vedtægtsændringer i forbindelse med ændringer i kapitalforholdene i henhold til ovenstående bestemmelser.”

De opdaterede vedtægter er tilgængelige på selskabets hjemmeside.

5.4. Skadesløsholdelse af bestyrelse og direktion

Som beskrevet i selskabets vederlagspolitik er det selskabets politik at tegne en ansvarsforsikring for ledelsesmedlemmer (”D&O-forsikring”) og yderligere at holde medlemmer af bestyrelsen og direktionen skadesløse i situationer, hvor dækningen under D&O-forsikringen er utilstrækkelig og/eller forbundet med uforholdsmæssigt store omkostninger.

Selskabets nuværende skadesløsholdelsesordning (”Ordnningen”) blev godkendt af den ordinære generalforsamling i 2021 og er reflekteret i selskabets nuværende vederlagspolitik (afsnit 4.6).

Erhvervsstyrelsen har i en udtalelse af 13. april 2023 udtrykt nye vejledende principper for skadesløsholdelsesordninger. For at afspejle denne nye vejledning foreslår bestyrelsen, at Ordningen opdateres og godkendes på ny af den ordinære generalforsamling.

Under behørig hensyntagen til det regulatoriske miljø, hvori selskabet driver virksomhed i, og for at kunne tiltrække egnede kandidater til bestyrelsen og direktionen, anser bestyrelsen det fortsat for at være i selskabet og dets aktionærers interesse at tilbyde passende ansvarsdækning for selskabets bestyrelse og direktion gennem en kombination af skadesløsholdelse og D&O-forsikring.

Ordnningen har til formål at dække krav rejst mod ledelsesmedlemmer i forbindelse med udførelsen af deres hverv samt dertil relaterede forsvars- og undersøgelsesomkostninger i videst muligt omfang, i hvert tilfælde dog med forbehold af de undtagelser, der er beskrevet nedenfor under punkt 5.4(a). Hvis et krav er dækket af D&O-forsikringen, vil skadesløsholdelse under Ordningen ikke være tilgængelig. Ordningen vil således kun dække de forhold, der ikke er dækket af D&O-forsikringen og forhold, der overstiger den dækning, der er tilgængelig under den til enhver tid

gældende D&O-forsikring. For god ordens skyld bemærkes, at skadesløsholdelse i henhold til Ordningen ikke er betinget af, at en eventuel dækning i henhold til D&O-forsikringen eller andre kilder først er udtømt.

(a) Skadesløsholdelse af bestyrelse og direktion

Bestyrelsen foreslår, at følgende reviderede Ordning for skadesløsholdelse af medlemmer af bestyrelsen og direktionen vedtages af den ordinære generalforsamling:

”Skadesløsholdelse

Omfang af skadesløsholdelse

Under behørig hensyntagen til det regulatoriske miljø, hvori selskabet driver virksomhed, og for at kunne tiltrække kvalificerede medlemmer til selskabets bestyrelse og direktion, er det selskabets politik at tegne en sædvanlig bestyrelses- og direktionsansvarsforsikring (”D&O-forsikring”). Endvidere vurderes det at være i selskabets bedste interesse at supplere D&O-forsikringen med en ordning, der i videst muligt omfang under hensyntagen til gældende lovgivning tillader skadesløsholdelse af nuværende, tidligere og fremtidige medlemmer af bestyrelsen og direktionen, i tilfælde hvor der ikke er nogen eller er utilstrækkelig dækning under D&O-forsikringen.

Derfor har generalforsamlingen godkendt en skadesløsholdelsesordning ("**Ordningen**"), i henhold til hvilken selskabet forpligter sig til at skadesløsholde hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen for ethvert tab (herunder omkostninger, udgifter og potentielle skatteforpligtelser forbundet hermed), som et sådant medlem af bestyrelsen og/eller direktionen måtte pådrage sig som følge af en sådan persons udførelse af sine opgaver som bestyrelsesmedlem eller direktør i selskabet, herunder, uden begrænsning, ethvert krav eller enhver undersøgelse fra en statslig eller administrativ myndighed.

Betingelser og begrænsninger

Enhver skadesløsholdelse i henhold til Ordningen skal være sekundær i forhold til dækningen under den D&O-forsikring, som selskabet til enhver tid har tegnet. Skadesløsholdelse i henhold til Ordningen er ikke betinget af, at der er hel eller delvis dækning under D&O-forsikringen, og skadesløsholdelse i henhold til Ordningen er heller ikke betinget af, at dækningen under D&O-forsikringen eller andre kilder først er udtømt. Den sekundære dækning afskærer ikke selskabet fra at dække forsvarsomkostninger på forhånd med henblik på at kræve refusion under D&O-forsikringen.

Ordningen kommer alene medlemmer af bestyrelsen og direktionen til gode, og ingen tredjepart er berettiget til at støtte ret på eller drage fordel af Ordningen eller have nogen regres mod selskabet på grund af Ordningen.

Undtaget fra dækning under Ordningen er tab m.v., der stammer fra:

- a) Ethvert krav, hvis og i det omfang det er dækket af en forsikring, som selskabet har tegnet, herunder D&O-forsikringen, idet skadesløsholdelsen kan dække krav, der helt eller delvist ikke er dækket af en sådan D&O-forsikring,
- b) Ethvert krav, der rejses mod et medlem af bestyrelsen eller direktionen som følge af et sådant medlems forsætlige forseelser, grov uagtsomhed eller andre utilbørlige dispositioner,
- c) Ethvert krav, der rejses af selskabet eller et datterselskab af selskabet mod et medlem af bestyrelsen eller direktionen,
- d) Ethvert krav, der rejses mod et medlem af bestyrelsen eller direktionen som følge af en strafbar handling i henhold til den gældende straffelov begået af et sådant medlem, og

- e) Ethvert andet krav, hvis og i det omfang det vil være i strid med gældende lovgivning at tilbyde fordelene ved Ordningen til medlemmet af bestyrelsen eller direktionen.

Ordningen skal godkendes af generalforsamlingen mindst hvert fjerde år.

Administration og bemyndigelse til bestyrelsen

Bestyrelsen skal administrere og implementere Ordningen inden for ovenstående rammer, herunder ved at fastsætte de nærmere vilkår og betingelser, definere beløbsgrænser, dækningsperiode, "run-off"-dækning og anden dækning samt udvidelse af Ordningen til at omfatte ledelsen i selskabets eventuelle datterselskaber. Det enkelte medlem af bestyrelsen eller direktionen er kun omfattet af Ordningen i det omfang, det fremgår af de detaljerede vilkår og betingelser, der er meddelt det pågældende ledelsesmedlem.

Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til at træffe alle beslutninger i forbindelse med Ordningen. I den forbindelse kan bestyrelsen afgøre, om et krav er omfattet af Ordningen og/eller henvise en sådan afgørelse og/eller andre specifikke beslutninger i forbindelse med Ordningen til en tredjepartsekspert eller et uafhængigt udvalg. Virksomheden kan vedtage separate

skadesløsholdelses-ordninger for andre nøglemedarbejdere og ledelsesmedlemmer, som kan være underlagt vilkår og betingelser, der adskiller sig fra Ordningen."

(b) Ændring af vedtægterne

Bestyrelsen foreslår, at vedtagelsen af Ordningen afspejles i vedtægterne i det omfang, Ordningen godkendes i henhold til dagsordenens punkt 5.4(a) ovenfor. I overensstemmelse hermed foreslår bestyrelsen, at følgende indsættes som en ny § 9 i selskabets vedtægter:

"§ 9.

Selskabets generalforsamling har godkendt en ordning for skadesløsholdelse af nuværende, tidligere og fremtidige medlemmer af bestyrelsen og direktionen i relation til tab (herunder eventuelle omkostninger, udgifter og potentielle skatteforpligtelser forbundet hermed), som sådanne personer har pådraget sig som følge af udførelsen af deres hverv som ledelsesmedlem i selskabet. Ordningen vil blive implementeret og administreret af bestyrelsen i overensstemmelse med generalforsamlingens beslutning."

Som en konsekvens af forslaget vil de følgende bestemmelser i vedtægterne blive nummereret fortløbende.

5.5. Godkendelse af vederlagspolitikken

Selskabets vederlagspolitik blev godkendt på den ordinære generalforsamling i 2020, og visse justeringer blev godkendt på den ordinære generalforsamling i 2021. Den danske selskabslov kræver, at vederlagspolitikken i sin helhed godkendes af generalforsamlingen mindst hvert fjerde år, og bestyrelsen fremlægger derfor en opdateret vederlagspolitik til godkendelse.

Den opdaterede politik er identisk med den eksisterende politik, bortset fra en opdateret beskrivelse af selskabets skadesløsholdelsesordning for at afspejle forslaget under punkt 5.4(a) ovenfor (indsat som nyt afsnit 8 i politikken, idet afsnit 4.6 slettes).

Den opdaterede vederlagspolitik er tilgængelig på selskabets hjemmeside.

5.6. Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten (med substitutionsret) til at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen og til at foretage sådanne ændringer i de til Erhvervsstyrelsen indleverede dokumenter, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve eller finde hensigtsmæssige.

Ad punkt 6:

Valg af medlemmer til bestyrelsen

I henhold til vedtægternes § 8, stk. 2, er de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Juha Christen Christensen, Albert Bensoussan, Jesper Jarlbæk, Anders Colding Friis, Tuula Rytilä og M. Claire Chung.

En nærmere beskrivelse af kandidaternes kvalifikationer, herunder ledelseshverv i andre virksomheder, er vedhæftet som bilag 1 til denne indkaldelse og kan også findes i selskabets årsrapport på s. 44-46.

Ad punkt 7:

Valg af revisorer

På baggrund af indstilling fra selskabets revisionsudvalg foreslår bestyrelsen valg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som selskabets revisor med hensyn til både lovpligtig finansiel- og bæredygtighedsrapportering.

Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter eller underlagt aftalevilkår, der begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Vedtagelseskrav

På datoen for udsendelse af indkaldelsen til den ordinære generalforsamling udgør selskabets nominelle aktiekapital kr. 613.860.435 fordelt på aktier med en nominel værdi a kr. 5 eller multipla heraf. Hver aktie a nominelt kr. 5 giver én stemme.

Forslagene under dagsordenens punkt 5.3 og 5.4(b) skal vedtages med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på den ordinære generalforsamling repræsenterede aktiekapital. Alle dagsordenens øvrige punkter kan vedtages med simpelt flertal.

Registreringsdato og aktionærernes stemmeret

Registreringsdatoen er den 8. august 2024. En aktionærs ret til at afgive stemme på den ordinære generalforsamling fastsættes på baggrund af de aktier, som aktionæren ved registreringsdatoens udløb (kl. 23.59), dvs. en uge før generalforsamlingens afholdelse, enten er blevet noteret for i ejerbogen, eller som aktionæren på dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse af over for selskabet.

Indkaldelse og anden tilgængelig information

Indkaldelsen til den ordinære generalforsamling vil blive offentliggjort og distribueret i overensstemmelse med § 6 i selskabets vedtægter. Den ordinære generalforsamling vil blive indkaldt via selskabets hjemmeside samt ved e-mail til alle aktionærer, som er noterede i ejerbogen og har fremsat anmodning herom.

Indkaldelsen vil endvidere blive offentliggjort via Nasdaq Copenhagen A/S.

Dagsordenen og de fuldstændige forslag er tilgængelige til eftersyn for aktionærene på selskabets kontor beliggende Bang og Olufsens Allé 1, 7600 Struer, og på Aktionærportalen via <https://investor.bang-olufsen.com> ved at logge ind med brugernavn og adgangskode eller MitID fra 12. juli 2024. Dagsordenen samt de fuldstændige forslag, reviderede vedtægter, årsrapporten for 2023/24, vederlagspolitikken samt oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for udsendelse af indkaldelsen til den ordinære generalforsamling og de blanketter, som skal anvendes i forbindelse med stemmeafgivelse ved fuldmagt/brevstemme, er tillige tilgængelige på selskabets hjemmeside: <https://investor.bang-olufsen.com>.

Generalforsamlingen afholdes på dansk. Aktionærer vil have mulighed for at følge generalforsamlingen live via webcast gennem Aktionærportal <https://investor.bang-olufsen.com>. Det er ikke muligt at stemme eller stille spørgsmål via webcast.

Adgangskort

Enhver aktionær har ret til at deltage i den ordinære generalforsamling, hvis aktionæren mod forevisning af behørig legitimation har anmodet om udlevering af et adgangskort, idet anmodningen skal være selskabet i hænde senest fredag den 9. august 2024, kl. 23.59.

Aktionærer kan anmode om adgangskort til den ordinære generalforsamling:

- online via Aktionærportalen på selskabets hjemmeside: <https://investor.bang-olufsen.com>,
- ved at udfylde, underskrive og fremsende tilmeldingsblanketten pr. e-mail til gf@computershare.dk eller pr. brev til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby, eller ved at anvende tilmeldingsblanketten, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside: <https://investor.bang-olufsen.com>. Vær opmærksom på postvæsenets leveringstid, hvis tilmeldingsblanketten sendes med almindelig post, eller
- ved at kontakte Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby, via gf@computershare.dk.

Adgangskort vil kun blive sendt ud elektronisk via e-mail til den e-mailadresse, der er angivet i Aktionærportalen ved tilmeldingen. Adgangskortet skal fremvises på generalforsamlingen enten elektronisk på smartphone/tablet eller som fysisk udskrift. Aktionærer, som har bestilt adgangskort uden at angive deres e-mailadresse, kan hente adgangskortet ved indgangen til den ordinære generalforsamling mod forevisning af gyldigt billede-id. Aktionærer med stemmeret vil modtage en stemmeseddel ved indgangen til den ordinære generalforsamling.

Behandling af persondata

I forbindelse med generalforsamlingen indsamler, behandler og opbevarer selskabet visse personoplysninger. Der henvises til selskabets politik for ”Indsamling, behandling og opbevaring af persondata i forbindelse med generalforsamlinger”, som er tilgængelig på <https://investor.bang-olufsen.com>.

Fuldmagt og brevstemme

En aktionær kan udøve sine aktionærrettigheder ved at stemme ved fuldmagt eller ved at brevstemme, men ikke begge dele. Afgivelse af fuldmagt eller brevstemme kan ske elektronisk via Aktionærportalen på selskabets hjemmeside, <https://investor.bang-olufsen.com>. Fuldmagtstemme og brevstemme kan også ske ved at bruge de blanketter, der er tilgængelige på selskabets hjemmeside, <https://investor.bang-olufsen.com>. Den udfyldte blanket skal sendes pr. brev til Computershare A/S, Lottenborg 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby, eller pr. e-mail til gf@computershare.dk.

Fuldmagten skal være indsendt senest fredag den 9. august 2024, kl. 23.59, og brevstemmer skal være modtaget af selskabet eller Computershare A/S i overensstemmelse med ovenstående senest onsdag den 14. august 2024, kl. 16.00.

Q&A

På den ordinære generalforsamling vil direktionen og udvalgte medlemmer af bestyrelsen besvare spørgsmål

fra aktionærene vedrørende punkterne på dagsordenen for den ordinære generalforsamling. Spørgsmål kan indtil dagen før den ordinære generalforsamlings afholdelse fremsendes med almindelig post til Bang & Olufsen a/s, Bang og Olufsens Allé 1, 7600 Struer, Danmark, att.: Line Køhler Ljungdahl, eller pr. e-mail til lj@bang-olufsen.dk.

Besøg i Fabrik 3

Forud for generalforsamlingen vil selskabet gerne tilbyde aktionærene en guidet rundvisning hos Bang & Olufsens produktservice-team i Fabrik 3. Rundvisningen starter kl. 14.30. Aktionærer bedes møde op senest kl. 14.30 på Bang & Olufsen Allé 3, 7600 Struer. Der er et begrænset antal pladser - 30 i alt. Pladserne tildeles efter først til mølle-princippet. Tilmelding til rundvisningen sker ved at sende en e-mail til GF2024fabriksrundvisning@bang-olufsen.dk. Inkluder venligst navnene på alle de aktionærer, du tilmelder til den guidede rundvisning. Du vil modtage en e-mail med en bekræftelse.

Med venlig hilsen
Bang & Olufsen a/s

Juha Christen Christensen
Bestyrelsesformand, 12. juli 2024

Bestyrelsen

JUHA CHRISTENSEN

Danish, born 1964
He/him

Chair since 2020
Joined (until): 2016 (2024)
Independent

Committee memberships
Remuneration Committee
Technology Committee
Nomination Committee
Strategy Committee

Bang & Olufsen shares held, year-end:
200,864 (2022/23: 200,864)

Competencies

- Luxury, omnichannel, retailing and marketing
- Brand management
- Consumer electronics knowledge
- Key market insights
- Partnership management
- Innovation, digitalisation & technology
- Stakeholder relations & ESG
- Consumer product supply chain
- New product introduction
- International management & strategy development
- Risk management
- Finance & accounting
- Corporate governance of listed companies

Directorships and other offices

CM Star Global, Inc. and associated subsidiaries
VC Netcompany A/S



ALBERT BENSOUSSAN

French, born 1959
He/him

Vice Chair since: 2020
Joined (until): 2020 (2024)
Independent

Committee memberships
Audit Committee
Strategy Committee

Bang & Olufsen shares held, year-end:
18,000 (2022/23: 18,000)

Competencies

- Luxury, omnichannel, retailing and marketing
- Brand management
- Consumer electronics knowledge
- Key market insights
- Partnership management
- Innovation, digitalisation & technology
- Stakeholder relations & ESG
- Consumer product supply chain
- New product introduction
- International management & strategy development
- Risk management
- Finance & accounting
- Corporate governance of listed companies

Directorships and other offices

O CEO and founder of AB Consultants Paris



ANDERS COLDING FRIIS

Danish, born 1963
He/him

Joined (until): 2018 (2024)
Independent

Committee memberships
Nomination Committee
Remuneration Committee
Strategy Committee

Bang & Olufsen shares held, year-end:
23,400 (2022/23: 23,400)

Competencies

- Luxury, omnichannel, retailing and marketing
- Brand management
- Consumer electronics knowledge
- Key market insights
- Partnership management
- Innovation, digitalisation & technology
- Stakeholder relations & ESG
- Consumer product supply chain
- New product introduction
- International management & strategy development
- Risk management
- Finance & accounting
- Corporate governance of listed companies

Directorships and other offices

CM Officeguru A/S, Logisnap ApS, Phoenix Film Productions ApS
VC Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab, Goodwings ApS
BM Augustinus Fonden, Caf Invest a/s



M. CLAIRE CHUNG

Chinese, born 1968
She/her

Joined (until): 2019 (2024)
Independent

Committee memberships
Remuneration Committee

Bang & Olufsen shares held, year-end:
26,000 (2022/23: 26,000)

Competencies

- Luxury, omnichannel, retailing and marketing
- Brand management
- Consumer electronics knowledge
- Key market insights
- Partnership management
- Innovation, digitalisation & technology
- Stakeholder relations & ESG
- Consumer product supply chain
- New product introduction
- International management & strategy development
- Risk management
- Finance & accounting
- Corporate governance of listed companies

Directorships and other offices

BM Delsey
O CEO of Ignae
Advisory Board Member, Shilling Founders Fund



CM = Chair VC = Vice Chair BM = Board member O = Other offices

■ Competencies possessed by Board member

JESPER JARLBÆK

Danish, born 1956
He/him

Joined (until): 2011 (2024)
Not Independent*



Committee memberships
Audit Committee
Nomination Committee
Strategy Committee

Bang & Olufsen shares held, year-end:
26,372 (2022/23: 26,372)

Competencies

- Luxury, omnichannel, retailing and marketing
- Brand management
- Consumer electronics knowledge
- Key market insights
- Partnership management
- Innovation, digitalisation & technology
- Stakeholder relations & ESG
- Consumer product supply chain
- New product introduction
- International management & strategy development
- Risk management
- Finance & accounting
- Corporate governance of listed companies

Directorships and other offices

- CM Able ApS, A-Solutions A/S, Basico Consulting Group, Catacap Management ApS, DanBAN FAIF ApS and related entities, Falcon Fondsmæglerselskab A/S, HR-ON ApS, Materiel Udlejning Holding Group ApS,
BM Berlin Invest 2017 ApS, Business Angels Fond II A/S, Earlbrook Holdings Group A/S, Polaris III Invest Fonden, SCANVENTURE A/S, Smartshare Systems A/S, 1900 Søernes Privathospital ApS,
O JJ 2021 Holding ApS

CM = Chair VC = Vice Chair BM = Board member O = Other offices

■ Competencies possessed by Board member

* Having served on the Board for more than 12 years.

TUULA RYTIÄ

Finnish, born 1967
She/her

Joined (until): 2019 (2024)
Independent



Committee memberships
Technology Committee

Bang & Olufsen shares held, year-end:
24,300 (2022/23: 24,300)

Competencies

- Luxury, omnichannel, retailing and marketing
- Brand management
- Consumer electronics knowledge
- Key market insights
- Partnership management
- Innovation, digitalisation & technology
- Stakeholder relations & ESG
- Consumer product supply chain
- New product introduction
- International management & strategy development
- Risk management
- Finance & accounting
- Corporate governance of listed companies

Directorships and other offices

- BM Breville Group, Australia, Kempower Oyj, eBrands Global Ltd., Tuxera



Play your way

B&O

Beolab 90 speakers

BANG & OLUFSEN

ANDRA GAVRILESCU

Romanian, Danish, born 1985
She/her

Employee-elected
Joined (until): May 2024 (2027)
Not independent

Committee memberships

-



Bang & Olufsen shares held, year-end:
0 (2022/23: 0)

Competencies
Not mapped for employee representatives.

Directorships and other offices

-

Positions and other management duties
Senior Manager, Head of Global Brand Collaboration

CM = Chair VC = Vice Chair BM = Board member O = Other offices
■ Competencies possessed by Board member

DORTE VEGERBERG

Danish, born 1972
She/her

Employee-elected
Joined (until): 2019 (2027)
Not independent

Committee memberships

-



Bang & Olufsen shares held, year-end:
0 (2022/23: 0)

Competencies
Not mapped for employee representatives.

Directorships and other offices

-

Positions and other management duties
Radio and electronics worker, Production

SØREN BALLING

Danish, born 1971
He/him

Employee-elected
Joined (until): 2017 (2027)
Not independent

Committee memberships

-



Bang & Olufsen shares held, year-end:
8,622 (2022/23: 8,622)

Competencies
Not mapped for employee representatives.

Directorships and other offices
BM Øster Hjerm Bygningsartikler

Positions and other management duties
Production Manager, Mechanics



Bang & Olufsen A/S, Bang & Olufsen Allé 1, DK-7600 Struer, Tel. +45 9684 1122, www.bang-olufsen.com, Reg. number: 41257911