

Referat af ordinær generalforsamling i Bang & Olufsen a/s afholdt d. 19. august 2021

Torsdag d. 19. august 2021, kl. 16:00, afholdtes ordinær generalforsamling i Bang & Olufsen a/s, CVR-nr. 41 25 79 11, Bang og Olufsen Allé 1, 7600 Struer.

Dagsordenen var som følger:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for regnskabsåret 2020/21, 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 ændringer til vederlagspolitik vedrørende skadesløsholdelse samt honorering for formandshverv i bestyrelsesudvalg
 - 5.2. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22
 - 5.3. Sletning af vedtægternes § 4, stk. 4
 - 5.4. Fornyelse af bemyndigelse til køb af egne aktier
 - 5.5. Fornyelse af bemyndigelser til forhøjelse af selskabskapitalen
 - 5.6. Bemyndigelse i vedtægterne til at afholde delvis eller fuldstændig elektroniske generalforsamlinger
 - 5.7. Bemyndigelse til dirigenten
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisorer
8. Eventuelt

På generalforsamlingen var repræsenteret nominelt DKK 299.005.700,00 svarende til 49,56 % af selskabets samlede aktiekapital. Den repræsenterede kapital modsvarede 59.801.140 stemmer.

Bestyrelsesformand Juha Christen Christensen bød på bestyrelsens vegne velkommen og oplyste, at bestyrelsen havde udpeget advokat Anders Ørjan Jensen som dirigent.

Dirigenten takkede bestyrelsen for valget og indledte med at konstatere, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig med hensyn til dagsordenens punkter.

Som det fremgik af indkaldelsen krævede vedtagelse af dagsordenens punkt 5.3, 5.5 og 5.6 mindst 2/3 af såvel den repræsenterede kapital som af de afgivne stemmer. Vedtagelse af alle øvrige forslag krævede simpel majoritet, idet vederlagsrapporten under dagsordenens punkt 4 dog skulle præsenteres til vejledende afstemning.

Dirigenten gennemgik dagsordenen og bemærkede, at dagsordenens punkt 1 – 3 ville blive behandlet under ét.

Ad. 1-3. (1) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år, (2) Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for regnskabsåret 2020/21, herunder beslutning om decharge for direktion og bestyrelse og (3) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsesformanden aflagde bestyrelsens beretning, gennemgik årsrapporten for regnskabsåret 2020/21 samt redegjorde for selskabets forretning og strategi. Bestyrelsens beretning kan i sin helhed findes på selskabets hjemmeside: <https://investor.bang-olufsen.com/annual-general-meetings>.

Dirigenten åbnede herefter for spørgsmål og bemærkninger, hvorefter der fremkom følgende indlæg:

Claus Berner Møller, ATP, takkede bestyrelsesformanden for beretningen og fremlæggelsen af årsregnskabet. Han omtalte indledningsvist forbedringen af selskabets økonomi i forhold til det forrige regnskabsår og roste ledelsen og medarbejderne for en dedikeret indsats. Han bemærkede dernæst, at hvis Bang & Olufsen også skal have succes i det kommende årti, skal selskabet sikre en ordentlig balance mellem marginalvækst og langsigtet vækst. Claus Berner Møller understregede, at selskabet indtil videre havde fundet en fornuftig balance, men at der på længere sigt ville være behov for store ændringer, og at det var hans forhåbning, at selskabet lykkedes med den rejse.

Bestyrelsesformanden takkede Claus Berner for indlægget og tilliden.

Dirigenten oplæste herefter et indlæg modtaget fra Dansk Aktionærforening ved Bettina M. Christiansen:

"Dansk Aktionærforening er de danske investorers interesseorganisation, og vi repræsenterer i dag mere end 18.000 private investorer, hvoraf mange er aktionærer i B&O.

Jeg vil gerne først rette en tak til B&O's dygtige medarbejdere, bestyrelsen og direktionen, med *Kristian Teær* i spidsen. Mange af vores medlemmer har været investorer i B&O i mange år, og de har derfor været med både i opgang og nedgangstider. For dem er det positivt at B&O's kurs igen er på vej opad.

B&O ser altså ud til, at være på rette vej, men spørgsmålet er om det vil fortsætte? Vi har for første gang siden 2018 set tocifret vækst i tre kvartaler i træk. Men selvom nøgletallene peger opad er fundamentet skrøbeligt. Og på de private investorers vegne ser vi et fortsat stort behov for eksekvering af strategien og fokus på en styrket robusthed.

En af vores udvalgte mærkesager i 2021 er "God guidance i en ny tid". Det vil sige selskabernes evne til at omstille sig til den nye tid vi lever i, og til at holde markedet – og ikke mindst de private investorer – opdateret. I den anledning vil jeg gerne spørge om følgende:

Spørgsmål 1: Finanskrisen og især Coronakrisen har betydet, at der er kommet endnu mere fokus på at indbygge "Robusthed" i virksomhederne. Virksomheder har indset, at den førhen "Lean" tankegang med finoptimering/effektivisering uden "buffer zoner" samt lange og Globale Supply Chain med produktioner i fx Kina – er alt for sårbare og mangler "Robusthed". Er B&O begyndt at overveje eller revurdere den nuværende value chain og supply chain – eller hvordan B&O bedst mulig sikre robusthed og arbejdes der med redundans i f.eks. produktion eller logistik setup?

Spørgsmål 2: Hvilke fremtidige supertrends lægger B&O sig især opad, når de fremtidige produkter udvikles – og er der en segmentering af målgrupperne med sådanne eventuelle produkter?

Dansk Aktionærforenings øvrige mærkesager er i år "Whistleblowerordninger", som indføres som et EU-krav ved udgangen af 2021 samt "digitale generalforsamlinger".

Spørgsmål 3: Har B&O etableret denne whistleblowerordning og hvis har der været sager det seneste år?

Spørgsmål 4: Forventer B&O i 2022 at være i stand til at afvikle en god og demokratisk generalforsamling både fysisk og online, hvor man sikrer alle en fornuftig adgang, og giver plads til indlæg, debat og afstemning i et fair og fornuftigt omfang?

Afslutningsvis vil vi gerne slutte med at ønske selskabet held og lykke med den fortsatte udvikling i det kommende år.”

Selskabets CFO Nikolaj Wendelboe besvarede spørgsmål 1 og forklarede, at selskabet løbende arbejder med at sikre større robusthed. Der havde som følge af Covid-19 været udfordringer med at skaffe komponenter og færre transportmuligheder, hvilket havde ført til en stigning i omkostningerne. Nikolaj Wendelboe understregede, at selskabet ser på løsninger, som skal mindske afhængigheden af specifikke komponentleverandører, herunder dual sourcing. På logistiksidens nævnte han afslutningsvist, at ledelsen kigger på, om der i højere grad kan benyttes togtransport, som er mere effektivt end andre transportformer.

Til spørgsmål 2 bemærkede bestyrelsesformanden, at selskabet kontinuerligt ser på nye teknologier og trends, og at der til det formål blandt andet er oprettet et teknologiudvalg. Ifølge formanden var der især fokus på, hvilke muligheder danskernes øgede brug af hjemmearbejde skaber for selskabet.

Bestyrelsesformanden svarede dernæst på spørgsmål 3, idet han henviste til, at selskabet for flere år siden havde etableret en whistleblower-ordning i overensstemmelse med de relevante EU-regler på området. Han oplyste, at der i det forgangne år havde været 8 sager igennem selskabets Compliance-funktion, og at ingen af disse var blevet indberettet gennem whistleblower-ordningen. Dette vidnede ifølge formanden om en åben virksomhedskultur.

Til besvarelse af spørgsmål 4 forklarede formanden, at der ikke er planer om at ændre, at selskabets generalforsamlinger afholdes fysisk. Han nævnte i den forbindelse, at bestyrelsens forslag om en bemyndigelse til elektroniske generalforsamlinger alene var begrundet i et ønske om, at have muligheden i en ekstraordinær situation som f.eks. forsamlingsforbud eller andre offentligretlige restriktioner.

Dirigenten gav herefter ordet til aktionær Helge Krohn, som bemærkede, at selskabet havde produceret hele 14 nye produkter. Dette medførte ifølge Helge Krohn en større risiko for fejl i produkterne, og i den forbindelse udtrykte han også bekymring for selskabets service ift. udbedring af fejl.

Bestyrelsesformanden takkede aktionæren for indlægget og henviste til, at vedkommende efter generalforsamlingen kunne henvende sig til COO Martin Skov med yderligere feedback. Formanden bemærkede dernæst, at selskabet fortsat arbejder på at blive bedre til at finde og rette fejlene hos kunderne, men at der desværre altid vil være en risiko for fejl i produkter med software.

Aktionær Per Poulsen fik herefter ordet og bemærkede, at bestyrelsen ikke sad på podiet. Dernæst udtrykte han uenighed med dagsordenspunktet om elektroniske generalforsamlinger, som ifølge aktionæren ville give selskabet mulighed for at ”slukke” for aktionærene. Per Poulsen nævnte afslutningsvist, at han fandt, at selskabets nye produkter ofte havde dårlige kompatibilitet med de gamle produkter.

Bestyrelsesformanden fremhævede indledningsvist, at bestyrelsen var tilstede på generalforsamlingen, men at man af omkostningsmæssige grunde havde valgt ikke at sætte alle på podiet. Til bemærkningen om elektroniske generalforsamlinger understregede formanden, at ledelsen kun har til hensigt at gøre brug af muligheden for en elektronisk generalforsamling i tilfælde, hvor det var nødvendigt. Formanden opfordrede afslutningsvist aktionæren til at henvende sig til COO Martin Skov efter generalforsamlingen med feedback til produkterne.

Dirigenten gav herefter ordet til aktionær Jens Frederik Demant, der opfordrede selskabet til at være forsigtig med at øge lagrene for hurtigt. Det ville efter Jens Frederik Demants opfattelse skabe risiko for, at selskabet kommer til at lægge inde med produkter, som ikke kan afsættes.

Bestyrelsesformanden svarede og erklærede sig enig i, at lagrene ikke skal være for store.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var yderligere spørgsmål eller bemærkninger. Dirigenten optog herefter de af bestyrelsen fremsatte forslag under dagsordenens punkt 1-3 til vedtagelse.

Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år blev taget til efterretning.

Generalforsamlingen godkendte årsrapporten for regnskabsåret 2020/21, herunder forslaget om meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen.

Bestyrelsesformanden motiverede kort bestyrelsens forslag til resultatdisponering og forklarede, at forslaget om ingen udbytteudbetaling var begrundet i, at selskabet – på trods af en forbedret økonomi – stadig står i en usikker situation, og at der kun er gået et år siden kapitaludvidelsen.

Generalforsamlingen godkendte herefter bestyrelsens forslag til resultatdisponering, herunder at resultatet for regnskabsåret 2020/21 skulle allokere til overført resultat.

Ad. 4. Fremlæggelse af selskabets vederlagsrapport til vejledende afstemning

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen under dagsordenens punkt 4 havde stillet forslag om, at den fremlagte vederlagsrapport for 2020/21 godkendtes ved vejledende afstemning.

Bestyrelsesformanden motiverede bestyrelsens forslag og redegjorde for aflønningsniveauet af ledelsen i regnskabsåret 2020/21, herunder at det skulle tjene til at sikre selskabets konkurrencedygtighed samt tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere.

Idet der ikke var nogle bemærkninger, konstaterede dirigenten, at vederlagsrapporten var godkendt.

Ad. 5. Forslag fra bestyrelsen:

Ad. 5.1. Godkendelse af ændringer til vederlagspolitik vedrørende skadesløsholdelse samt honorering for formandshverv i bestyrelsesudvalg

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om, at generalforsamlingen godkendte selskabets opdaterede vederlagspolitik og forklarede, at der i hovedsagen var tale om to ændringer:

- a) En bemyndigelse til bestyrelsen om at kunne beslutte at tilbyde skadesløsholdelse af medlemmer af selskabets bestyrelse og direktion i tilfælde, hvor bestyrelsen vurderer, at selskabet ikke kan opnå passende forsikringsdækning til rimelige præmier, og
- b) En ændring af tillægshonoraret for formandshverv til 1,33 gange det sædvanlige udvalgshonorar, dog således at tillægshonoraret for formandshvervet i henholdsvis revisionsudvalget samt strategitudvalget foresloges ændret til tre gange det sædvanlige udvalgshonorar i revisionsudvalget.

Bestyrelsesformanden motiverede samlet forslagene 5.1 og 5.2 og bemærkede, at de foreslåede stigninger i honoreringen til bestyrelsen under begge dagsordenspunkter skyldtes et ønske om at sikre selskabets konkurrencedygtighed samt evnen til at tiltrække og fastholde kompetente profiler. Ifølge formanden afspejlede den øgede honorering desuden den ekstraordinære arbejdsindsats, som der kræves af bestyrelsesmedlemmerne i den situation, selskabet befinder sig i.

Dirigenten spurgte, om der var nogle bemærkninger eller spørgsmål til forslaget.

Jens Frederik Demant udtrykte bekymring vedrørende bemyndigelsen til skadesløsholdelse, idet det ifølge Jens Frederik Demant var bestyrelsesmedlemmernes egen opgave at holde deres sti ren. Han begærede derfor skriftlig afstemning om forslaget.

Jens Frederik Demant kommenterede endvidere på dagsordenspunkt 5.4, hvorefter bestyrelsen havde foreslået en forlængelse af en eksisterende bemyndigelse til at tilbagekøbe egne aktier. Efter Jens Frederik Demants opfattelse havde selskabets erhvervelse af egne aktier tidligere givet pensionskasser mulighed for at bruge selskabet som malkemaskine.

Til bekymringen omkring forslaget om skadesløsholdelse bemærkede bestyrelsesformanden, at forslaget alene var begrundet i, at forsikringspræmierne var gået kraftigt op på dette område, især i lyset af Covid-19-pandemien. Derfor var det ifølge formanden hensigtsmæssigt at kunne tilbyde skadesløsholdelse.

Jens Frederik Demant gentog herefter, at bestyrelsesmedlemmerne selv må holde deres sti ren. Han opfordrede derfor selskabet til at droppe forsikringen af deres ledelsesmedlemmer.

Dirigenten spurgte herefter, om der var yderligere kommentarer til forslaget. Det var ikke tilfældet, hvorfor dirigenten gennemførte afstemning om dagsordenens punkt 5.1.

Resultatet af afstemningen viste, at bestyrelsens forslag om godkendelse af ændringer til vederlagspolitikken var vedtaget med 99,81 % stemmer for og 0,19 % stemmer imod.

Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad. 5.2. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om godkendelse af følgende nye honorarer til bestyrelsens medlemmer for regnskabsåret 2021/22 (honorarer for 2020/21 indsat i parentes):

Menige medlemmer:	DKK 350.000 (grundhonorar)	(300.000)
Formand:	DKK 1.050.000 (3 x grundhonorar)	(900.000)
Næstformand:	DKK 525.000 (1,5 x grundhonorar)	(450.000)
Revisionsudvalget:		
Medlemmer:	DKK 100.000	(75.000)
Formand:	DKK 300.000 (3 x grundhonorar)	(150.000)
Vederlags-, nominerings- og teknologiudvalget:		
Medlemmer:	DKK 75.000	(uændret)
Formand:	DKK 100.000	(75.000)
Strategiudvalget (Ny):		
Medlemmer:	DKK 75.000	(Ny)
Formand:	DKK 300.000 (3 x grundhonorar til medlemmer af revisionsudvalg)	(Ny)

Dirigenten spurgte herefter, om der var aktionærer, der havde indvendinger mod forslaget.

Aktionær Susanne Boding Larsen udtrykte uenighed med den øgede honorering og fremhævede i den forbindelse, at også de almindelige medarbejdere havde arbejdet hårdt for deres job under krisen i selskabet. Dernæst opfordrede hun selskabet til at bruge medarbejderne mere i dets markedsføring.

Bestyrelsesformanden takkede for indlægget og bemærkede først, at selskabet benytter medarbejdere fra fabrik 5 i deres markedsføring. Formanden fremhævede dernæst, at det ifølge ledelsen var det rette tidspunkt

at øge aflønningsniveauet, idet der i den kommende tid ville være behov for en exceptionel indsats fra bestyrelsens side.

Jens Frederik Demant fik ordet og bemærkede, at han ikke støttede forslaget. Han bad derfor om skriftlig afstemning om forslaget.

Resultatet af afstemningen viste, at bestyrelsens forslag var vedtaget med 99,82 % for stemmer og 0,18 % stemmer imod.

Forslaget var derfor vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad. 5.3. Sletning af vedtægternes § 4, stk. 4

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om at slette vedtægtsbestemmelsen i § 4, stk. 4 om den tidligere bemyndigelse til køb af egne aktier, idet det ikke er et krav, at en sådan bemyndigelse optages i vedtægterne.

Idet der ikke var bemærkninger til forslaget, konstaterede dirigenten, at forslaget var vedtaget.

Ad. 5.4. Fornyelse af bemyndigelse til køb af egne aktier

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om, at den eksisterende bemyndigelse til at lade selskabets erhverve egne aktier fornyes, således at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet erhverve egne aktier indtil 18. august 2022 for i alt 10 % af selskabets aktiekapital for tidspunktet for bemyndigelsen, forudsat at selskabets samlede beholdning af egne aktier på intet tidspunkt overstiger 10 % af selskabets aktiekapital.

Jens Frederik Demant gentog sin bekymring omkring forslaget, hvorfor der henvises til punkt 5.1 ovenfor. Han bad derfor om skriftlig afstemning.

Resultatet af afstemningen viste, at bestyrelsens forslag var vedtaget med 99,84 % for stemmer og 0,16 % stemmer imod. Forslaget var derfor vedtaget.

Ad. 5.5. Fornyelse af bemyndigelser til forhøjelse af selskabskapitalen

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om at forny de eksisterende bemyndigelser i vedtægternes § 4, stk. 5 og 6, til at forhøje selskabets aktiekapital med eller uden fortegningsret for selskabets aktionærer med et år frem til den 18. august 2022.

Det var som følge heraf foreslået, at vedtægternes tidligere § 4, stk. 5-8, blev til § 4, stk. 4-7, og fik følgende ordlyd:

”§ 4 (...)

Stk. 4. Bestyrelsen er i tiden indtil 18. august 2022 bemyndiget til ad én eller flere gange at træffe beslutning om at forhøje selskabets aktiekapital med indtil nominelt kr. 61.386.043,50 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 18. august 2022 bemyndiget til ad én eller flere gange at træffe beslutning om at forhøje selskabets aktiekapital med indtil nominelt kr. 61.386.043,50 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. 61.386.043,50.

Stk. 7. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de nødvendige vedtægtsændringer i forbindelse med ændringer i kapitalforholdene i henhold til ovenstående bestemmelser.”

Dirigenten spurgte, om der var nogle spørgsmål eller bemærkninger til forslaget.

Jens Frederik Demant pointerede, at en bemyndigelse til en kapitalforhøjelse uden fortegningsret efter hans mening ville give udefrakommende adgang til at komme ind og overtage ejerskabet over selskabet. Han begærede derfor skriftlig afstemning om forslaget.

Resultatet af afstemningen viste, at bestyrelsens forslag var vedtaget med 99,83 % for stemmer og 0,17 % stemmer imod.

Dirigenten konstaterede herefter med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad. 5.6. Bemyndigelse i vedtægterne til at afholde delvis eller fuldstændig elektroniske generalforsamlinger

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde foreslået at bemyndige bestyrelsen til at kunne beslutte, at selskabets fremtidige generalforsamlinger kunne afholdes som delvise eller fuldstændige elektroniske generalforsamlinger.

Det var som følge heraf foreslået at indsætte en ny § 6, stk. 11 med følgende ordlyd:

”Stk. 11. Bestyrelsen kan beslutte, at en generalforsamling afholdes enten delvist eller fuldstændigt elektronisk i overensstemmelse med selskabslovens regler herom. I tilfælde af en delvis eller fuldstændig elektronisk generalforsamling vil deltagelse kunne ske gennem dedikerede internet-baserede løsninger, herunder gennem applikationer til mobiltelefoner og tilsvarende enheder. Nærmere oplysning om fremgangsmåden for elektronisk fremmøde og deltagelse, herunder tekniske krav og krav til behørig identifikation, vil i givet fald blive fremlagt på selskabets hjemmeside og i indkaldelsen for den pågældende generalforsamling.”

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål eller kommentarer til det fremsatte.

Jens Frederik Demant fik ordet og bemærkede, at han var imod forslaget. Forslaget var ifølge Jens Frederik Demant overflødig, idet lovgiver – hvis en pandemi kræver det – vil skabe den fornødne hjemmel til at afholde generalforsamlinger elektronisk. Han begærede derfor skriftlig afstemning om forslaget.

Resultatet af afstemningen viste, at bestyrelsens forslag var vedtaget med 99,76 % for stemmer og 0,24 % stemmer imod.

Dirigenten konstaterende herefter, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad. 5.7. Bemyndigelse til dirigenten

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om, at generalforsamlingen bemyndigede 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.

Idet der ikke var kommentarer til forslaget, konstaterede dirigenten, at forslaget var vedtaget.

Ad. 6. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslog genvalg af Juha Christen Christensen, Albert Bensoussan, Jesper Jarlbæk, Anders Colding Friis, Tuula Ryttilä og M. Claire Chung.

Bestyrelsesformanden motiverede kort forslaget og bemærkede blandt andet, at samtlige generalforsamlingsvalgte medlemmer anses for at være uafhængige i henhold til de gældende anbefalinger for god selskabsledelse, og at yderligere information om kandidaternes baggrund og ledelseshverv fremgår af side 42-44 i årsrapporten.

Dirigenten spurgte, om der var kommentarer til forslaget eller andre kandidater til bestyrelsen.

Jens Frederik Demant fik ordet og indstillede sig selv som kandidat til bestyrelsen. Bestyrelsen støttede ikke dette kandidatur. Jens Frederik Demant motiverede kort sit kandidatur til bestyrelsen.

Der blev herefter foretaget afstemning blandt de syv kandidater til seks pladser i bestyrelsen:

Resultatet af afstemningen var følgende:

Juha Christen Christensen	59.798.740 stemmer,
Albert Bensoussan	59.798.740 stemmer,
Jesper Jarlbæk	59.798.536 stemmer,
Anders Colding Friis	59.798.740 stemmer,
Tuula Ryttilä	59.798.711 stemmer,
M. Claire Chung	59.798.711 stemmer,
Jens Frederik Demant	91.027 stemmer.

Dirigenten konstaterede, at Juha Christen Christensen, Albert Bensoussan, Jesper Jarlbæk, Anders Colding Friis, Tuula Ryttilä og M. Claire Chung var genvalgt til bestyrelsen.

Ad. 7. Valg af revisor

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om genvalg af Ernst & Young P/S.

Idet der ikke var nogle indvendinger mod forslaget, fastlog dirigenten, at Ernst & Young P/S var genvalgt.

Ad. 8. Eventuelt

Dirigenten spurgte, om der var nogen, der ønskede ordet under eventuelt.

Per Poulsen fik ordet og opfordrede ledelsen til at passe ordentligt på det tidligere hovedkontor, "Gården".

Da der ikke var flere aktionærer, der ønskede ordet, erklærede dirigenten dagsordenen for udtømt og gav ordet til bestyrelsesformanden.

Bestyrelsesformanden takkede dirigenten og de fremmødte aktionærer og erklærede generalforsamlingen for afsluttet.

Generalforsamlingen blev hævet kl. 18.41.



Anders Ørjan Jensen, dirigent