



Ordinær generalforsamling 2022

B&
O

Reg. nr.: 41257911

Der afholdes ordinær general-
forsamling i Bang & Olufsen a/s
torsdag den 18. august 2022,
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 2021/22, 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 2022/23
 - 5.2. Fornydelse af bemyndigelse til køb af egne aktier
 - 5.3. Fornydelse af bemyndigelser til forhøjelse af selskabskapitalen
 - 5.4. 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 2021/22, herunder beslutning om decharge for direktion og bestyrelse

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for regnskabsåret 2021/22 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 2021/22 godkendes.

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 2021/22.

Vederlagsrapporten for 2021/22 er tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Ad punkt 5:

Forslag fra bestyrelsen

5.1. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2022/23

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til bestyrelsen for regnskabsåret 2022/23 fastsættes som følger (vederlaget er uændret i forhold til regnskabsåret 2021/22):

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 strategiudvalget (per udvalg):	DKK	75.000
Formand for strategiudvalget:	DKK	300.000
Formand for vederlags-, nominerings- og teknologiudvalget (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 fornyes, således at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet erhverve egne aktier i tiden indtil 17. august 2023 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 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 fornyes, således at de løber til og med den 17. august 2023. Størrelsen af bemyndigelserne forbliver i øvrigt uændrede, herunder den samlede begrænsning af bemyndigelserne til et nominelt beløb svarende til 10% af aktiekapitalen.

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

”§ 4 (...)

Stk. 4.

Bestyrelsen er i tiden indtil 17. august 2023 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 17. august 2023 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.”

5.4. 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 Ryttilä 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. 46-48. Alle kandidater anses for at være uafhængige i henhold til Anbefalingerne for god Selskabsledelse.

Ad punkt 7:

Valg af revisorer

På baggrund af indstilling fra selskabets revisionsudvalg foreslår bestyrelsen valg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (“Deloitte”) som ny revisor for selskabet.

Indstillingen fra selskabets revisionsudvalg er foretaget på baggrund af en udvælgelsesproces gennemført i henhold til artikel 16 i revisionsforordningen

(forordning (EU) nr. 537/2014). Baseret på en grundig evaluering af flere deltagende revisionsvirksomheder, herunder i forhold til valgbarhed, kvalifikationer og global tilstedeværelse, er to kandidater udvalgt, og revisionsudvalget anbefaler valg af Deloitte som ny revisor. Revisionsudvalget finder, at begge kandidater besidder de nødvendige kvalifikationer, men at Deloitte ud fra en samlet vurdering af pris, vilkår og kvalifikationer bedst opfylder udvælgelseskriterierne i udbudsmaterialet.

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

Vedtægelseskrav

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.

Forslaget under dagsordenpunkt 5.3 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 11. august 2022. 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 tilgængelig 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 login med brugernavn og password eller NemID fra 25. juli 2022. Agendaen samt de fuldstændige forslag, reviderede vedtægter, årsrapporten for 2021/22, oplysning 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 selskabets aktionærportal på <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 12. august 2022, 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 tilmeldings-

blanketten, 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 afgive stemme ved fuldmagt eller brevstemme, men ikke begge dele. Afgivelse af fuldmagt eller brevstemme kan ske elektronisk via Aktionærportalen på selskabets hjemmeside, <https://investor.bang-olufsen.com>. Login kræver brugernavn og adgangskode eller NemID. Fuldmagtstemmer og brevstemmer 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 12. august 2022, kl. 23.59, og brevstemmer skal være modtaget af selskabet eller Computershare A/S i overensstemmelse med ovenstående senest onsdag den 17. august 2022, 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 llj@bang-olufsen.dk.

Besøg i Fabrik 5

Forud for generalforsamlingen vil der være mulighed for en guidet rundvisning i Bang & Olufsens aluminium-fabrik, Fabrik 5. Rundvisningen starter kl. 14.30 på Bang & Olufsen Allé 3, 7600 Struer, og vi beder om, at man møder op minimum 10 minutter før – altså senest 14.20. Bemærk, at der er et begrænset antal pladser - 60 i alt. Pladserne tildeles efter først til mølle-princippet. Tilmelding til rundvisningen sker ved at sende en e-mail til GF2022Fabrik5Rundvisning@bang-olufsen.dk. Inkluder venligst alle navnene på dem, der skal tilmeldes. Du vil modtage en bekræftelse på e-mail, når tilmeldingen er registreret.

Med venlig hilsen
Bang & Olufsen a/s

Juha Christen Christensen
Bestyrelsesformand, 25. juli 2022

Board of Directors

Juha Christensen

Danish, born 1964

Chair since 2020
Joined (until): 2016 (2022)
Independent

Committee memberships
Remuneration Committee
Technology Committee
Nomination Committee
Strategy Committee



Bang & Olufsen shares, year-end:
100,864 (2020/21: 100,864)

Competences

- Luxury lifestyle, 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, CloudMade Holdings Limited and associated subsidiaries
- VC Netcompany A/S

Albert Bensoussan

French, born 1959

Vice Chair since: 2020
Joined (until): 2020 (2022)
Independent

Committee memberships
Audit Committee
Strategy Committee



Bang & Olufsen shares, year-end:
18,000 (2020/21: 14,000)

Competences

- Luxury lifestyle, 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

- VC Adorisa Group SA, Lugano, Switzerland
- O CEO and founder of AB Consultants Paris

Anders Colding Friis

Danish, born 1963

Joined (until): 2018 (2022)
Independent

Committee memberships
Nomination Committee
Remuneration Committee
Strategy Committee



Bang & Olufsen shares, year-end:
23,400 (2020/21: 23,400)

Competences

- Luxury lifestyle, 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
- VC Goodwings ApS
- BM Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab, Caf Invest a/s, Augustinus Fonden

Jesper Jarlbæk

Danish, born 1956

Joined (until): 2011 (2022)
Independent

Committee memberships
Audit Committee
Nomination Committee
Strategy Committee



Bang & Olufsen shares, year-end:
26,372 (2020/21: 19,500)

Competences

- Luxury lifestyle, 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 parties, Falcon Fondsmæglerselskab A/S, Groupcare Group, Happy Helper A/S, Materiel Udlejning Holding Group ApS, Polaris III Invest Fonden, Tjommi ApS
- BM Berlin Invest 2017 ApS, Business Angels Fond II A/S, Earlbrook Holdings Group A/S, Lyngsoe Systems Group A/S, SCANVENTURE A/S, Smartshare Systems A/S
- O JJ 2021 Holding ApS

M. Claire Chung

Chinese, born 1968

Joined (until): 2019 (2022)
Independent

Committee memberships
Remuneration Committee

Bang & Olufsen shares, year-end:
26,000 (2020/2: 26,000)

Competences

- Luxury lifestyle, 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



Tuula Ryttilä

Finnish, born 1967

Joined (until): 2019 (2022)
Independent

Committee memberships
Technology Committee

Bang & Olufsen shares, year-end:
24,300 (2020/21: 24,300)

Competences

- Luxury lifestyle, 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 Corporate Vice President at Microsoft in Seattle



Brian Bjørn Hansen

Danish, born 1972

Employee-elected
Joined (until): 2015 (2023)
Not independent

Committee memberships

-

Bang & Olufsen shares, year-end:
3,996 (2020/21: 3,996)

Competences

■ Senior Business Manager, Head of CI and B2B North America

Directorships and other offices

-



Britt Lorentzen Jepsen

Danish, born 1991

Employee-elected
Joined (until): 2019 (2023)
Not independent

Committee memberships

-

Bang & Olufsen shares, year-end:
1,755 (2020/21: 1,755)

Competences

■ Global Logistics, Consultant

Directorships and other offices

-



Dorte Vegeberg

Danish, born 1972

Employee-elected
Joined (until): 2019 (2023)
Not independent

Committee memberships

-

Bang & Olufsen shares, year-end:
0 (2020/21: 0)

Competences

■ Radio and electronics worker, Production

Directorships and other offices

-



Søren Balling

Danish, born 1971

Employee-elected
Joined (until): 2017 (2023)
Not independent

Committee memberships

-

Bang & Olufsen shares, year-end:
8,622 (2020/21: 8,622)

Competences

■ Production Manager, Mechanics

Directorships and other offices

BM Øster Hjerm Bygningsartikler





Bang & Olufsen A/S, Bang & Olufsen Allé 1, DK-7600 Struer, Tel. +45 9684 11 22, www.bang-olufsen.com, Reg. number: 41257911