

Til navnenoterede aktionærer
i Bang & Olufsen a/s

Struer, den 9. september 2004

Generalforsamling i Bang & Olufsen a/s

Bang & Olufsen a/s' ordinære generalforsamling afholdes onsdag, den 29. september 2004, kl. 16.30 på Struer Gymnasium, Jyllandsgade 2, Struer.

Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
3. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for regnskabsåret 2003/04, herunder beslutning om decharge for direktion og bestyrelse
4. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
5. Forslag fra bestyrelsen:
 - a. at bestyrelsen bemyndiges til på selskabets vegne – i et tidsrum af 18 måneder fra generalforsamlingens dato – at erhverve indtil 10 procent af selskabets aktiekapital mod et vederlag, der ikke må være mere end 10 procent større eller mindre end den for B-aktier på Københavns Fondsbørs seneste forud for erhvervelsen noterede kurs.
 - b. at der udbetales 7,00 DKK i udbytte pr. nominelt 10 DKK aktie. Den samlede udbetaling bliver således ca. 87 mio. DKK. Sidste år blev udbyttet fastsat til 7,00 DKK pr. nominelt 10 DKK aktie, svarende til en udbetaling på i alt 94 mio. DKK.
6. I medfør af vedtægternes § 9 er Peter Leschly og Torsten Erik Rasmussen på valg.

Peter Leschly ønsker ikke at modtage genvalg.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Torsten Erik Rasmussen.

Ligeledes foreslår Bestyrelsen valg af direktør Preben Damgaard Nielsen til bestyrelsen.

7. Valg af revisor
Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionsinteressentskab, og Deloitte, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

8. Eventuelt

Adgangskort til generalforsamlingen får De ved at sende vedlagte blanket pr. post eller fax (nr.: 4339 4669) til Danske Bank, så den er banken i hænde senest torsdag, den 23. september 2004, eller ved at ringe til Danske Bank, tlf.: 4339 2885 senest torsdag, den 23. september 2004, kl. 16.00.

Adgangskort kan tillige bestilles på Danske Bank's hjemmeside:
www.danskebank.dk/GFBogO.

Er De forhindret i at deltage, vil Bang & Olufsen a/s' bestyrelse sætte pris på at modtage fuldmagt til at afgive stemmer på Deres aktier. I givet fald beder vi Dem udfylde fuldmagten og sende den til Danske Bank i vedlagte svarkuvert, så den er banken i hænde senest torsdag, den 23. september 2004.

I forbindelse med generalforsamlingen kan vi tilbyde aktionærer, der ikke er medarbejdere, en rundvisning i montage-fabrikken (fabrik 4) eller fabrik 5, hvor overflader til Bang & Olufsen's produkter fremstilles.

I begge fabrikker vil der være rundvisning kl. 13.00 - 14.00.

Efterfølgende vil der være mulighed for at besøge vores hovedbygning ("Gården") mellem 14.30 og 16.00.

Kryds venligst af på blanketten, hvis De ønsker at deltage i rundvisningerne.

Med venlig hilsen
Bang & Olufsen a/s

Jørgen Worning
Formand for bestyrelsen