

Til navnenoterede aktionærer
i Bang & Olufsen a/s

Struer, 8. september 2005

Generalforsamling i Bang & Olufsen a/s

Bang & Olufsen a/s' ordinære generalforsamling afholdes onsdag, den 28. september 2005, kl. 16.30. **Bemærk venligst at generalforsamlingen i år afholdes i Struer Hallerne, Park Allé 4, Struer, og ikke på Struer Gymnasium som tidligere.**

Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
3. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for regnskabsåret 2004/05, 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 12,00 DKK i udbytte pr. nominelt 10 DKK aktie. Den samlede udbetaling bliver således ca. 149 mio. DKK. Sidste år blev udbyttet fastsat til 7,00 DKK pr. nominelt 10 DKK aktie, svarende til en udbetaling på i alt 87 mio. DKK.
 - c. bestemmelsen i vedtægternes § 7, 6. afsnit foreslås ændret fra:

" Den ordinære generalforsamling afholdes inden udgangen af hvert års oktober måned"

til

" Den ordinære generalforsamling afholdes inden udgangen af hvert års september måned"

d. bestemmelsen i vedtægternes § 12 foreslås ændret fra:

" Regnskaberne revideres af to af generalforsamlingen for et år ad gangen valgte statsautoriserede revisorer"

til at lyde som følger:

" Regnskaberne revideres af en eller to af generalforsamlingen for et år ad gangen valgte statsautoriserede revisorer"

6. I medfør af vedtægternes § 9 er Jørgen Worning og Peter Skak Olufsen på valg.

Begge ønsker at modtage genvalg.

Bestyrelsen foreslår genvalg af begge.

7. Valg af revisor
Bestyrelsen foreslår genvalg af 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 fredag, den 23. september 2005, eller ved at ringe til Danske Bank, tlf.: 4339 2885 senest fredag, den 23. september 2005, 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 fredag den 23. september 2005.

I forbindelse med generalforsamlingen kan vi tilbyde aktionærer, der ikke er medarbejdere, en rundvisning i enten montage-fabrikken (fabrik 4) eller mekanik-fabrikken (fabrik 5) efter eget valg.

I begge fabrikker vil der være rundvisning kl. 13.30 - 14.15.

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