

Til navnenoterede aktionærer  
i Bang & Olufsen a/s

Struer, 08-09-2006

## Generalforsamling i Bang & Olufsen a/s

Bang & Olufsen a/s' ordinære generalforsamling afholdes torsdag den 28. september 2006 kl. 16.30. **Bemærk venligst at generalforsamlingen i år afholdes på Struer Gymnasium, Jyllandsgade 2, Struer, og ikke i Struer Hallerne som sidste år.**

### Dagsorden

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
3. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for regnskabsåret 2005/06 herunder beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.
4. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Forslag fra bestyrelsen:

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen:

- a. at bestyrelsen bemyndiges til - 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-aktierne på Københavns Fondsbørs senest forud for erhvervelsen noterede kurs.

- b. at der udbetales 16 DKK i udbytte pr. nominelt 10 DKK aktie. Den samlede udbetaling bliver således ca. 199 mio. DKK. Sidste år blev udbyttet fastsat til 12 DKK pr. nominelt 10 DKK aktie, svarende til en udbetaling på i alt 149 mio. DKK.
- c. at selskabets aktiekapital nedsættes med 3.695.870 DKK nominelt ved annullering af en del af selskabets beholdning af egne aktier (335.220 stk. B-aktier og 34.367 stk. A-aktier). Selskabets aktiekapital vil herefter udgøre 120.813.380 DKK nominelt, fordelt på en A-aktiekapital på 10.855.430 DKK nominelt, og en B-aktiekapital på 109.957.950 DKK nominelt. Formålet med kapitalnedsættelsen vil være henlæggelse til særlig fond, der kun kan anvendes efter beslutning af generalforsamlingen.
- d. at generalforsamlingen beslutter at opløse den under c. nævnte særlige fond ved overførsel til konto for overført overskud.
- e. at vedtægternes §5, sidste afsnit, som en følge af Danske Banks salg af aktiebogsaktiviteterne til Værdipapircentralen ændres fra:
- ”Selskabets aktiebog føres af Danske Bank, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K”
- til:
- ”Selskabets aktiebog føres af Værdipapircentralen A/S, Helgeshøj Allé 61, P.O. Box 20, 2630 Taastrup”
- f. at vedtægternes §7, 2. afsnit, som en følge af ændring i Lov om aktieselskaber ændres fra:
- ”De indkaldes af bestyrelsen ved bekendtgørelse i Stats-tidende, et lokalt dagblad og et københavnsk dagblad”
- til:
- ”De indkaldes af bestyrelsen ved bekendtgørelse i Stats-tidende, et lokalt dagblad, et københavnsk dagblad samt på anden vis, såfremt dette følger af gældende lovgivning”
- g. at vedtægternes § 7, 2. sidste afsnit, ændres fra:

" Senest 8 dage før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige med årsrapport og bestyrelsens beretning fremlægges til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor og samtidig tilstilles enhver noteret aktionær, medmindre anden aftale er indgået herom."

til:

" Senest 8 dage før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige med årsrapport og bestyrelsens beretning fremlægges til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor og samtidig tilstilles enhver noteret aktionær, som har fremsat anmodning herom."

h. at vedtægternes § 7, sidste afsnit, der lyder:

" Selskabet kan ikke uden generalforsamlingens samtykke afhænde eller erhverve yderligere aktier i Bang & Olufsen AudioVisual a/s uden at være særskilt forpligtet dertil. Det samme gælder nytegning af aktier i Bang & Olufsen AudioVisual a/s"

slettes.

6. I medfør af vedtægternes § 9 er Lars Brorsen og Thorleif Krarup på valg.

Bestyrelsen foreslår genvalg af begge.

Begge ønsker at modtage genvalg.

7. Valg af revisor:  
Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

8. Eventuelt.

Vedtægternes 5-dages frist (jf. vedtægternes § 8, 6. afsnit) for afhentning af adgangskort finder ikke anvendelse grundet weekenden den 23-24. september. Adgangskort til generalforsamlingen får De ved at sende vedlagte blanket pr. post eller fax (nr.: 43 58 88 67) til Værdipapircentralen, så den er Værdipapircentralen i hænde senest mandag den 25.

september 2006, eller ved at ringe til Værdipapircentralen, tlf.: 43 58 88 66 senest mandag den 25. september 2006, kl. 16.00.

Adgangskort kan tillige bestilles på Værdipapircentralens hjemmeside: [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf).

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 vedlagt fuldmagt og sende den til Værdipapircentralen i vedlagte svarkuvert, så den er Værdipapircentralen i hænde senest mandag den 25. september 2006.

Grundet dårlige parkeringsmuligheder ved Struer Gymnasium, kan vi i år tilbyde bustransport fra parkeringspladsen ved vores hovedbygning ("Gården") og til Struer Gymnasium. Det er muligt at benytte de nævnte busser fra kl. 15.45 den 28. september 2006.

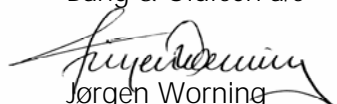
I forbindelse med generalforsamlingen kan vi tilbyde aktionærer, der ikke er medarbejdere, en rundvisning i enten montage-fabrikken (fabrik 4) eller mekanik-fabrikken (fabrik 5) efter eget valg.

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

Efterfølgende vil der være mulighed for at besøge vores hovedbygning ("Gården") mellem 14.00 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