

Københavns Fondsbørs
Nikolaj Plads 6
1067 København K

Struer, den 10. oktober 2003

Generalforsamlingen i Bang & Olufsen a/s

På generalforsamlingen i dag blev nedenstående besluttet, jævnfør dagsordenens punkter.

Generalforsamlingen tog resultatopgørelse for regnskabsåret 2002/03 og status pr. 31. maj 2003 til efterretning.

Generalforsamlingen vedtog at udbetale 7,00 DKK pr. nominel 10 DKK aktie i udbytte til aktionærerne.

Generalforsamlingen traf beslutning om nedsættelse af aktiekapitalen med 10.952.310 DKK nominelt, ved annullering af selskabets egne aktier (1.067.641 stk. B-aktier og 27.590 stk. A-aktier).

Selskabets ledelse fik på generalforsamlingen fornyet bemyndigelse til opkøb til selskabet af indtil 10 procent af selskabets aktiekapital i et tidsrum af 18 måneder fra generalforsamlingens dato.

Generalforsamlingen traf beslutning om, at bestyrelsen kun skal konstituere sig med formand.

Endeligt vedtog Generalforsamlingen diverse vedtægtsændringer til opfyldelse af regnskabslovgivningen.

Bestyrelsesmedlemmerne Lars Brorsen og Peter Skak Olufsen, der var på valg, blev begge genvalgt. Som nyt bestyrelsesmedlem blev Thorleif Krarup indvalgt. Endeligt har der været afholdt valg til medarbejderrepræsentation til bestyrelsen, hvor følgende personer er blevet valgt: John Christoffersen, Joe Davies og Knud Olesen.

Revisionsfirmaerne PricewaterhouseCoopers og DELOITTE & TOUCHE, statsautoriseret revisionsaktieselskab, blev begge genvalgt som revisorer for selskabet.

I sin mundtlige beretning bekræftede formanden, Jørgen Worning, de forventninger, der tidligere er udtrykt for indeværende regnskabsår, nemlig at koncernen på baggrund af det realiserede resultat i første kvartal samt udviklingen i september måned fastholder forventningerne, der for helåret således er 300-330 millioner DKK før skat.

Administrerende direktør, Torben Ballegaard Sørensen, gennemgik efterfølgende virksomhedens regnskab for 2002/03.

Bestyrelsen har efter generalforsamlingen konstitueret sig med Jørgen Worning som formand.

Jørgen Worning
Formand for bestyrelsen

Torben Ballegaard Sørensen
Adm. Direktør