

IKKE TIL UDGIVELSE, OFFENTLIGGØRELSE ELLER DISTRIBUTION, HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I ELLER TIL USA, CANADA, AUSTRALIEN, JAPAN, HONG KONG ELLER SYDAFRIKA ELLER I NOGEN ANDEN JURISDIKTION, HVOR EN SÅDAN UDGIVELSE, OFFENTLIGGØRELSE ELLER DISTRIBUTION VILLE VÆRE ULOVLIG. DENNE MEDDELELSE ER IKKE ET PROSPEKT OG UDGØR IKKE ET OFFENTLIGT UDBUD AF NOGEN AF DE VÆRDIPAPIRER, DER ER BESKREVET HERI.

Bang & Olufsen offentliggør succesfuld gennemførelse af udbud af nye aktier i forbindelse med en rettet emission med bruttoprovenu på DKK 228 millioner

Bestyrelsen i Bang & Olufsen ("B&O" eller "Selskabet") meddeler hermed, at udbuddet af 24.554.416 nye aktier med en nominal værdi på DKK 5,00 hver ("Nye Aktier") i B&O er gennemført gennem en rettet emission ("Udbuddet"). Der henvises til selskabsmeddelelse nr. 24.18.

Udbuddet indbragte et bruttoprovenu på DKK 228 millioner gennem udstedelse af 24.554.416 Nye Aktier til en udbudspris på DKK 9,27 pr. aktie. Efterspørgslen oversteg størrelsen på Udbuddet, og der blev foretaget en individuel allokering. Nettoprovenuet er tiltænkt investeringer i yderligere styrkelse af B&O's position inden for lydoplevelser til luksussegmentet ved øget brandkendskab, optimering af retailnetværket og fortsatte investeringer i produktporteføljen.

B&O's administrerende direktør, Kristian Teär, udtalte: *"Vi er glade for at kunne meddele, at den rettede emission blev gennemført som planlagt, og er begejstrede for den stærke støtte fra både eksisterende og nye investorer, hvor efterspørgslen oversteg udbuddets størrelse. Vi ser nu frem til at accelerere den strategiske eksekvering for at styrke vores position i luksussegmentet og skabe langsigtet profitabel vækst, hvilket denne kapitalforhøjelse var en forudsætning for."*

Udbuddet blev gennemført som en rettet emission under udnyttelse af bestyrelsens bemyndigelse til at udstede Nye Aktier uden fortegningsret for eksisterende aktionærer. Udbuddet blev foretaget i overensstemmelse med gældende undtagelser i henhold til Prospektforordningen (EU) 2017/1129 med senere ændringer, og der blev ikke offentliggjort noget prospekt.

De Nye Aktier blev tegnet af eksisterende og nye investorer, hvoraf Dyvig Holdings A/S og Azura Partners Boreale SARL vil opnå positioner som storaktionærer på henholdsvis over 10% og 5%. ATP deltog i udbuddet og vil besidde mindre end 10% efter Udbuddet. Storaktionærmeddelelser vil blive offentliggjort, når de modtages, i overensstemmelse med gældende krav.

Optagelse til handel og officiel notering

De Nye Aktier er udstedt under den midlertidige ISIN-kode DK0063518592. Der er ikke og vil ikke blive indgivet ansøgning om optagelse til handel og officiel notering for de Nye Aktier udstedt under den midlertidige ISIN-kode, og den midlertidige ISIN-kode vil kun blive registreret hos Euronext Securities Copenhagen (VP Securities A/S) i forbindelse med tegning af de Nye Aktier.

Den midlertidige ISIN-kode i Euronext Securities Copenhagen (VP Securities A/S) vil blive sammenlagt med den permanente ISIN-kode for de eksisterende aktier, DK0010218429, hurtigst muligt efter registrering af kapitalforhøjelsen hos Erhvervsstyrelsen. De Nye Aktier forventes at blive optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen A/S omkring den 4. december 2024.

Forventet tidsplan for Udbuddet

Dato	Begivenhed
2. december 2024	Afvikling og betaling mod levering af de Nye Aktier
2. december 2024	Forventet registrering af kapitalforhøjelsen hos Erhvervsstyrelsen
4. december 2024	Optagelse til handel og officiel notering af de Nye Aktier på Nasdaq Copenhagen A/S

De Nye Aktier

De Nye Aktier vil i alle henseender rangere pari passu med eksisterende aktier i B&O. De Nye Aktier vil være omsætningspapirer, og der vil ikke gælde nogen begrænsninger for deres omsættelighed. Ingen aktier, herunder de Nye Aktier, har eller vil have særlige rettigheder. De rettigheder, der afledes af de Nye Aktier, herunder stemmerettigheder og ret til udbytte, gælder fra det tidspunkt, hvor kapitalforhøjelsen er registreret i Erhvervsstyrelsen. De Nye Aktier skal noteres på navn i Selskabets ejerbog.

De Nye Aktier udgør ca. 20 % af Selskabets samlede registrerede aktiekapital før kapitalforhøjelsen og vil udgøre ca. 16,7 % af Selskabets samlede registrerede aktiekapital efter gennemførelsen af kapitalforhøjelsen. Med forbehold for afvikling vil kapitalforhøjelsen blive registreret hos Erhvervsstyrelsen, og Selskabets aktiekapital vil herefter bestå af 147.326.503 aktier á nominelt DKK 5,00, svarende til en samlet aktiekapital på nominelt DKK 736.632.515. Antallet af stemmerettigheder i Selskabet vil efter registrering af kapitalforhøjelsen udgøre i alt 147.326.503 stemmerettigheder.

Global Koordinator og Bookrunner

Carnegie Investment Bank, Filial af Carnegie Investment Bank AB (publ), Sverige ("**Global Koordinator og Bookrunner**") har fungeret som Global Koordinator og Bookrunner i forbindelse med Udbuddet.

For yderligere information kontakt venligst :

Cristina Rønde Hefting, Investor Relations
+45 41 53 73 03

Vigtig disclaimer

Denne meddelelse er ikke et prospekt. Oplysningerne i denne meddelelse er kun til baggrundsformål og foregiver ikke at være fulde eller komplette. Denne meddelelse er ikke godkendt af nogen kompetent tilsynsmyndighed. Oplysningerne i denne meddelelse er med forbehold for ændringer. Der er ingen forpligtelse til at opdatere denne meddelelse eller til at korrigere eventuelle unøjagtigheder, medmindre det kræves i henhold til gældende lovgivning, og distributionen af denne meddelelse skal ikke anses for at være nogen form for forpligtelse fra Selskabets side til at fortsætte med nogen transaktion eller disposition, der henvises til heri. Denne meddelelse har udelukkende informationsformål. Personer, der har brug for rådgivning, bør konsultere en uafhængig finansiel rådgiver. Denne meddelelse udgør ikke en investeringsanbefaling. Prisen og værdien af værdipapirer og enhver indkomst fra dem kan falde såvel som stige, og du kan miste hele din investering. Tidligere resultater er ikke en rettesnor for fremtidige resultater. Oplysningerne i denne meddelelse kan ikke bruges som rettesnor for fremtidige resultater.

Hverken Selskabet, den Globale Koordinator og Bookrunner eller nogen af deres respektive datterselskaber, associerede selskaber eller nogen af deres respektive direktører, ledere, medarbejdere, rådgivere, repræsentanter eller nogen anden person påtager sig noget som helst ansvar for eller afgiver nogen erklæring eller garanti, udtrykkelig eller underforstået, med hensyn til sandheden, nøjagtigheden, fuldstændigheden eller rimeligheden af oplysningerne eller udtalelserne i denne meddelelse (eller om nogen oplysninger er blevet udeladt fra meddelelsen) eller andre oplysninger vedrørende Selskabet eller tilknyttede

virksomheder, uanset om de er skriftlige, mundtlige eller i en visuel eller elektronisk form, og uanset hvordan de overføres eller gøres tilgængelige eller for ethvert tab, der opstår som følge af enhver brug af denne meddelelse eller dens indhold eller på anden måde opstår i forbindelse hermed.

Denne meddelelse udgør ikke og er ikke en del af et tilbud eller en opfordring til at sælge eller udstede eller en opfordring til et tilbud om at købe eller tegne aktier eller andre værdipapirer, og den (eller nogen del af den) eller dens distribution skal ikke danne grundlag for eller påberåbes i forbindelse med eller fungere som en tilskyndelse til at indgå nogen som helst kontrakt eller forpligtelse. De transaktioner, der er beskrevet i denne meddelelse, og distributionen af denne meddelelse og andre oplysninger i forbindelse med transaktionerne i visse jurisdiktioner kan være begrænset ved lov, og personer, der kommer i besiddelse af denne meddelelse, ethvert dokument eller andre oplysninger, der henvises til heri, bør undersøge og overholde sådanne begrænsninger.

I særdeleshed indeholder eller udgør denne meddelelse ikke et tilbud om eller en opfordring til at afgive tilbud om at købe eller tegne værdipapirer til nogen person i USA (herunder dets territorier og besiddelser, enhver stat i USA og District of Columbia, USA), Australien, Canada, Japan, Hong Kong eller Sydafrika eller i nogen jurisdiktion, til hvem eller i hvilken et sådant tilbud eller opfordring er ulovlig ("Ekskluderede Territorier"). Enhver manglende overholdelse af disse begrænsninger kan udgøre en overtrædelse af værdipapirlovgivningen i enhver sådan jurisdiktion.

De værdipapirer, der henvises til i denne meddelelse, er ikke blevet og vil ikke blive registreret i henhold til U.S. Securities Act af 1933 med senere ændringer ("U.S. Securities Act") eller i henhold til værdipapirlovgivningen i nogen stat i USA, og må ikke udbydes, sælges, videresælges eller leveres, direkte eller indirekte, i eller til USA uden registrering, undtagen i henhold til en undtagelse fra eller i en transaktion, der ikke er underlagt registreringskravene i U.S. Securities Act. De værdipapirer, der henvises til i denne meddelelse, vil kun blive udbudt eller solgt uden for USA. De værdipapirer, der henvises til i denne meddelelse, er ikke blevet og vil ikke blive registreret i henhold til nogen gældende værdipapirlovgivning i nogen stat, provins, territorium, amt eller jurisdiktion i de Ekskluderede Territorier. Derfor må sådanne værdipapirer ikke udbydes, sælges, videresælges, optages, udnyttes, afstås, overføres, leveres eller distribueres, direkte eller indirekte, i eller til de Ekskluderede Territorier eller nogen anden jurisdiktion, hvis dette ville udgøre en overtrædelse af de relevante love eller kræve registrering af sådanne værdipapirer i den relevante jurisdiktion. Der vil ikke være noget offentligt udbud af værdipapirer i USA eller andre steder.

Denne meddelelse er udarbejdet på grundlag af, at ethvert udbud af værdipapirer, der henvises til heri, i enhver medlemsstat i EØS vil blive foretaget i henhold til en undtagelse i henhold til forordning (EU) 2017/1129 om prospekter ("Prospektforordningen") fra kravet om offentliggørelse af et prospekt for udbud af sådanne værdipapirer. Oplysningerne i denne meddelelse distribueres kun til og henvender sig til personer i EØS-medlemsstater, der er kvalificerede investorer ("Kvalificerede Investorer") i henhold til artikel 2, stk. 1, litra e), i Prospektforordningen.

I Storbritannien kommunikerer denne meddelelse desuden kun til og er kun rettet mod (a) kvalificerede investorer (i betydningen af den britiske version af Prospektforordningen, som den udgør en del af britisk lovgivning i kraft af European Union (Withdrawal) Act 2018) (i) som er "investment professionals", der er omfattet af artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, som ændret (bekendtgørelsen), (ii) enheder med høj nettoformue, der falder ind under artikel 49(2)(a)-(d) i bekendtgørelsen, eller (b) personer, som det ellers lovligt kan kommunikerer til, idet alle sådanne personer (a) og (b) sammen betegnes som "Relevante Personer".

Fremadrettede udsagn

De forhold, der omtales i denne meddelelse, kan udgøre fremadrettede udsagn. Fremadrettede udsagn er udsagn, der ikke er historiske fakta, og som kan identificeres med ord som "tror", "forventer", "forudser", "agter", "skønner", "vil", "kan", "fortsætter", "bør" og lignende udtryk samt andre udsagn om fremtidige begivenheder eller udsigter. Specifikt indeholder denne meddelelse oplysninger om fremskrivninger,

estimer og mål, der også udgør fremadrettede udsagn. De fremadrettede udsagn i denne rapport er baseret på forskellige antagelser, hvoraf mange igen er baseret på yderligere antagelser. Selvom Selskabet mener, at disse antagelser var rimelige, da de blev fremsat, er disse antagelser i sagens natur underlagt betydelige kendte og ukendte risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre vigtige faktorer, som er vanskelige eller umulige at forudsige, og som er uden for Selskabets kontrol. Sådanne risici, usikkerheder og andre vigtige faktorer omfatter blandt andet: begrænset markedsfeedback i forbindelse med kommercialisering af Selskabets produkter, manglende succes med at implementere strategier, afhængighed af tredjeparter til fremstilling af visse produktkomponenter og levering af visse materialer, globale og/eller regionale pandemier, produktionsforstyrrelser, strategisk samarbejde, beskyttelse af Selskabets intellektuelle ejendomsrettigheder og andre risici, der er beskrevet i B&O's årsrapporter og andre virksomhedsmeddelelser. Sådanne risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre vigtige faktorer kan medføre, at de faktiske begivenheder afviger væsentligt fra de forventninger, fremskrivninger, estimer og mål, der er udtrykt eller underforstået i denne meddelelse ved sådanne fremadrettede udsagn. Disse fremadrettede udsagn er ikke garantier for fremtidige resultater og indebærer visse risici og usikkerheder, især skal denne meddelelse ikke opfattes som en bekræftelse af, at Udbuddet vil blive gennemført, eller af transaktionens størrelse eller udbudsprisen. De oplysninger, meninger og fremadrettede udsagn, der er indeholdt i denne meddelelse, gælder kun på datoen for meddelelsen og kan ændres uden varsel. B&O fraskriver sig udtrykkeligt enhver forpligtelse til at opdatere eller revidere eventuelle fremadrettede udsagn, undtagen som krævet ved lov.