Vedtægter for Bang & Olufsen a/s
CVR.nr. 41 25 79 11

§ 1. Selskabets navn er Bang & Olufsen a/s.

§ 2. Selskabets hjemsted er i Struer kommune.

§ 3. Selskabets formål er at drive forretning, enten selv eller gennem datterselskaber, inden for udvikling, produktion, distribution, salg, eksport og import, leasing og vedligeholdelse af elektroniske og elektriske maskiner og applikationer, anden relateret udstyr og komponenter hertil, inklusive TV, video, lyd og lydsystemer til biler, forstærkere, tele-kommunikation og mobile produkter og enheder, audio-visuelt software, computer systemer og software programmer, såvel som enhver anden virksomhed og investeringer, som har tilknytning hertil eller er beslægtet hermed, herunder at meddele licens-rettigheder til tredjemand til enhver form for immateriel rettighed tilhørende selskabet eller dets datterselskaber.

Stk. 2. Selskabet kan endvidere eje kapitalandele i andre selskaber, der selv eller via datterselskaber driver virksomhed inden for industri, handel og serviceydelser.

Stk. 3. Selskabet kan udføre opgaver for datterselskaberne og udøve anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn måtte være formålstjenlige.

§ 4. Selskabets aktiekapital udgør kr. 409.240.290. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

Stk. 2. Aktiekapitalen er ikke opdelt i aktieklasser.

Stk. 3. Hver akties pålydende er kr. 10 eller multipla heraf.

Stk. 4. Bestyrelsen er i tiden indtil 20. august 2020 bemyndiget til ad én eller flere gange at træffe beslutning om at udvide selskabets aktiekapital med indtil nominelt kr. 40.924.029 ved udstedelse af nye aktier til markedskurs eller favørkurs mod kontant indbetaling eller på anden måde. Udvidelsen af selskabets aktiekapital skal ske med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer. De nye aktier skal i enhver henseende være stillet som de eksisterende aktier. De nye aktier skal være omsætningspapirer, skal udstedes på navn og give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, bestyrelsen fastsætter i forhøjelsesbeslutningen i henhold til denne bestemmelse, dog senest 1 år efter registreringsdatoen.

Stk. 5. Bestyrelsen er i tiden indtil 20. august 2020 bemyndiget til ad én eller flere gange at træffe beslutning om at udvide selskabets aktiekapital med indtil nominelt kr. 40.924.029 ved udstedelse af nye aktier til markedskurs mod kontant indbetaling eller på anden måde. Udvidelsen af selskabets aktiekapital skal ske uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer. De nye aktier skal i enhver henseende være stillet som de eksisterende aktier. De nye aktier skal være omsætningspapirer, skal udstedes på navn og give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, bestyrelsen fastsætter i forhøjelsesbeslutningen i henhold til denne bestemmelse, dog senest 1 år efter registreringsdatoen.

Stk. 6. I henhold til § 4, stk. 4 og 5, ovenfor kan bestyrelsen ikke træffe beslutning om at udvide selskabets aktiekapital med mere end maksimalt nominelt kr. 40.924.029.

Stk. 7. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de nødvendige vedtægtsændringer i forbindelse med ændringer i kapitalforholdene i henhold til ovenstående bestemmelser.

§ 5. Ingen aktionær er pligtig at lade sin aktie indløse.

Stk. 2. Aktierne er omsætningspapirer.

Stk. 3. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. Ingen aktier skal have særlige rettigheder.

Stk. 4. Aktierne skal lyde på navn og skal noteres på navn i selskabets ejerbog (aktiebog).

Stk. 5. Selskabets ejerbog (aktiebog) føres og vedligeholdes af Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte.

§ 6. Selskabets generalforsamlinger afholdes efter bestyrelsens bestemmelse i København eller Struer.

Stk. 2. Der indkaldes til generalforsamling af bestyrelsen ved offentliggørelse på selskabets hjemmeside www.bang-olufsen.com og ved e-mail til alle noterede aktionærer, som har fremsat anmodning herom.

Stk. 3. Indkaldelse skal ske med mindst 3 og højst 5 ugers varsel, med mindre lovgivningen kræver indkaldelse med andet varsel.

Stk. 4. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal indeholde:

1. Bestyrelsens beretning.
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport, herunder beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisorer.
7. Eventuelt.

Stk. 5. Den ordinære generalforsamling afholdes inden udgangen af hvert års september måned.

Stk. 6. Emner og forslag, som aktionærer ønsker til behandling på den ordinære generalforsamling, sættes på dagsordenen, hvis anmodning herom er fremsat over for bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen, eller bestyrelsen skønner, at anmodningen er fremsat i tilstrækkelig god tid.

Stk. 7. Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes, når bestyrelsen eller en af selskabets revisorer finder det hensigtsmæssigt.

Stk. 8. Indkaldelse skal ske - inden 14 dage - når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer 5% af aktiekapitalen.

Stk. 9. I indkaldelser skal angives, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles, skal forslagets væsentligste indhold angives i indkaldelsen.

Stk. 10. Senest 3 uger før generalforsamlingen offentliggøres på selskabets hjemmeside www.bang-olufsen.com følgende oplysninger til aktionærerne:

- Indkaldelsen
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen

- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende den seneste reviderede årsrapport og bestyrelsens beretning
- Dagsordener og de fuldstændige forslag
- De formularer, der anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse ved brev. Gøres disse ikke tilgængelige på internettet, oplyser selskabet på hjemmesiden, hvordan formularerne kan rekvireres i papirform, og sender formularerne til enhver noteret aktionær, som har fremsat anmodning herom

§ 7. Selskabets generalforsamling ledes af en dirigent, der udpeges af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende emnernes behandling, stemmeafgivning og resultatet heraf.

Stk. 2. På generalforsamlinger giver hvert aktiebeløb på kr. 10,- én stemme.

Stk. 3. En aktionær kan på generalforsamlinger kun deltage i og udøve stemmeret for de aktier, som aktionæren på registreringsdatoen, dvs. en uge før generalforsamlingens afholdelse, enten er blevet noteret for i ejerbogen (aktiebogen), eller for hvilke aktionæren på dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse til selskabet.

Stk. 4. Aktionærens deltagelse i en generalforsamling er tillige betinget af, at aktionæren senest 3 dage inden generalforsamlingens afholdelse har anmeldt sin deltagelse til selskabet.

Stk. 5. Stemmeret kan udøves ved fuldmægtig, der på opfordring skal kunne fremvise skriftlig, dateret fuldmagt. Fuldmægtigen skal løse adgangskort i overensstemmelse med § 7, stk. 4. Stemmeretten kan endvidere udøves ved brevstemme, der skal være selskabet i hænde senest kl. 16.00 dagen før generalforsamlingens afholdelse.

Stk. 6. Alle beslutninger på generalforsamlingen vedtages ved simpelt stemmeflertal.

Stk. 7. Til vedtagelse af beslutninger om ændringer af vedtægterne eller selskabets opløsning kræves dog, at 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslaget vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Er der ikke på generalforsamlingen repræsenteret 2/3 af aktiekapitalen, men forslaget er vedtaget med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den repræsenterede aktiekapital, indkaldes snarest muligt en ny generalforsamling, hvor forslaget kan vedtages med 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.

Stk. 8. Fuldmagter til den første generalforsamling er gyldige også til den anden, medmindre der foreligger udtrykkelig tilbagekaldelse. Såfremt et forslag til forandring af vedtægterne er fremsat eller tiltrådt af bestyrelsen, kan det dog endeligt vedtages på en enkelt generalforsamling med et flertal af 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.

Stk. 9. Generalforsamlingen har godkendt retningslinjer for incitamentsaflønning af direktionen. Retningslinjerne er tilgængelige på selskabets hjemmeside.

§ 8. Selskabet ledes af en bestyrelse, som - foruden af eventuelle af medarbejderne i medfør af lovgivningens bestemmelser valgte repræsentanter - består af 4-8 af generalforsamlingen valgte medlemmer.

Stk. 2. De generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen afgår på hvert års ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted.

Stk. 3. Efter den ordinære generalforsamling konstituerer bestyrelsen sig med formand.

Stk. 4. Bestyrelsen kan nedsætte udvalg blandt dens medlemmer, hvilke udvalg på bestyrelsens vegne varetager de opgaver, som bestyrelsen henlægger hertil.

Stk. 5. Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af 1-5 medlemmer.

Stk. 6. Bestyrelsen kan meddele prokura, enkel eller kollektiv.

Stk. 7. Bestyrelsens beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed.

Stk. 8. I tilfælde af stemmelighed gør formandens stemme udslaget.

Stk. 9. Bestyrelsen modtager et vederlag, der bestemmes af generalforsamlingen.

§ 9. Generalforsamlingen har den 18. september 2009 truffet beslutning om at indføre mulighed for elektronisk kommunikation mellem selskabet og aktionærerne og har bemyndiget bestyrelsen til at fastsætte tidspunktet for indførelsen samt til at foretage de nødvendige ændringer af vedtægterne. Bestyrelsen informerer selskabets aktionærer om tidspunktet for indførelse af elektronisk kommunikation.

Stk. 2. Selskabet kan give alle meddelelser til selskabets aktionærer i henhold til selskabsloven eller disse vedtægter ved elektronisk post, ligesom dokumenter kan fremlægges eller sendes elektronisk.

Stk. 3. Selskabets direktion anmoder selskabets aktionærer om en elektronisk postadresse, hvortil meddelelser kan sendes. Alle aktionærer skal løbende sørge for at ajourføre denne.

Stk. 4. Oplysninger om krav til anvendte systemer og om anvendelsen af elektronisk kommunikation gives af selskabets direktion direkte til aktionærerne eller på selskabets hjemmeside www.bang-olufsen.com.

§ 10. Selskabet tegnes af formanden sammen med et andet bestyrelsesmedlem eller en direktør, af to medlemmer af bestyrelsen sammen med en direktør eller af to direktører i forening.

§ 11. Selskabets regnskabsår løber fra 1. juni til 31. maj. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske krav til årsrapporter for børsnoterede selskaber.

Stk. 2. Selskabets årsrapport udarbejdes på engelsk. Bestyrelsen kan beslutte, at årsrapporten eller et resumé heraf tillige udarbejdes på dansk.

§ 12. Regnskaberne revideres af en eller to af generalforsamlingen for et år ad gangen valgte statsautoriserede revisorer.

***

Som senest vedtaget af selskabets bestyrelse den 3. juni 2020.