

N.B. The English text is an in-house translation.

Protokoll fört vid årsstämma i
Pandox Aktiebolag (publ),
org.nr 556030-7885, den 9 april 2025
i Stockholm.

*Minutes kept at the annual
shareholders' meeting in
Pandox Aktiebolag (publ), Reg. No.
556030-7885, on 9 April 2025 in
Stockholm.*

1 § Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Stämman öppnades av styrelseordförande Christian Ringnes.

*The meeting was declared opened by the chairman of the board of directors
Christian Ringnes.*

Antecknades att stämman genomfördes med fysisk närvaro av aktieägare och med möjlighet för aktieägare att utöva sin rösträtt genom förhandsröstning (poströstning) i enlighet med bolagsordningen.

It was noted that the meeting was held with physical presence of shareholders and with the option for shareholders to exercise their voting rights by advance voting (postal voting) pursuant to the articles of association.

2 § Val av ordförande vid stämman / Election of a chairman at the meeting

Beslöts att välja Christian Ringnes till ordförande för stämman. Noterades att det uppdragits åt advokat Jesper Schönbeck från Advokatfirman Vinge att föra protokollet vid stämman.

It was resolved to appoint Christian Ringnes as chairman at the meeting. It was noted that Jesper Schönbeck, member of the Swedish bar association, from Advokatfirman Vinge had been instructed to keep the minutes at the meeting.

3 § Val av två justeringspersoner att justera protokollet/ Election of two persons who shall approve the minutes of the meeting

Beslöts att dagens protokoll, jämte ordföranden, skulle justeras av Dick Bergqvist, som representerar AMF, och Camilla Wirth, som representerar Alecta.

It was resolved that the minutes, in addition to the chairman, should be approved by Dick Bergqvist, representing AMF, and Camilla Wirth, representing Alecta.

4 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, som röstlängd vid stämman.

The attached list, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the meeting.

5 § Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda

Godkändes den i kallelsen, Bilaga 2, intagna dagordningen som dagordning för stämman.

The agenda presented in the notice convening the meeting, Appendix 2, was approved as agenda for the meeting.

6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the meeting has been duly convened

Konstaterades att kallelse till stämman varit publicerad på bolagets webbplats den 10 mars 2025 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 12 mars 2025, samt att information

om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet samma dag, varefter stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

It was established that the notice convening the meeting was published on the company's website on 10 March 2025 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) on 12 March 2025 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on the same date and, thus, that the meeting had been duly convened.

7 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Submission of the annual report and the auditors' report and the consolidated financial statements and the auditors' report for the group*

Redogjorde Liia Nõu, verkställande direktör för Pandox, för bolagets verksamhet under verksamhetsåret 2024 och bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades av Liia Nõu.

The company's operations during 2024 were presented by the CEO of Pandox, Liia Nõu, and the shareholders were given the opportunity to ask questions that were answered by Liia Nõu.

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024. Antecknades att handlingarna också framlagts genom att de hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor. Föredrogs revisionsberättelsen av revisionsbolaget PwC:s representant och bolagets huvudansvarige revisor Sofia Götmar Blomstedt, som även redogjorde för det utförda revisionsarbetet under det gångna räkenskapsåret.

The annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the consolidated auditor's report for the financial year 2024 were presented. It was noted that the documents had also been presented by having been held available on the company's website and at the company's headquarters. The accounting firm PwC's representative and the company's auditor in charge Sofia Götmar Blomstedt presented the audit report and described the auditing work performed during the past financial year.

8 a § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet*

Beslöts, i enlighet med revisorns rekommendation, att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

It was resolved, in accordance with the auditor's recommendation, to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet in the annual report.

8 b § Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution regarding allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet*

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om utdelning till aktieägarna med 4,25 kronor per aktie och att återstående vinstmedel efter utdelning ska överföras i ny räkning. Fastslogs som avstämningsdag för utdelning fredagen den 11 april 2025.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposal, on a dividend to the shareholders of SEK 4.25 per share and that the remaining earnings after distribution of the dividend should be brought forward. Friday 11 April 2025 was established as record day for dividends.

8 c § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / Resolution regarding discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability

Beslöts, i enlighet med revisorns rekommendation, att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2024. Antecknades att berörda personer inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

It was resolved, in accordance with the auditor's recommendation, to discharge members of the board of directors and the CEO from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2024. It was noted that the persons concerned did not participate in the resolution regarding themselves.

9 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter / Determination of the number of members of the board of directors to be elected by the shareholders' meeting and the number of auditors and, where applicable, deputy auditors

Redogjorde Dick Bergqvist för valberedningens arbete och bakgrunden till valberedningens förslag. Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska ha sex ordinarie styrelseledamöter utan några styrelsesuppleanter och att revisor ska vara ett auktoriserat revisionsbolag.

Dick Bergqvist presented the nomination committee's work and the rationale for the nomination committee's proposals. It was, in accordance with the nomination committee's proposal, resolved that the board of directors shall consist of six members with no deputy members and that auditor shall be one registered public accounting firm.

10 § Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna / Determination of fees for members of the board of directors and auditors

Beslöts att arvode ska utgå i enlighet med valberedningens förslag, innebärande ett arvode till styrelsens ordförande om 925 000 (890 000) kronor och, i förekommande fall, ett arvode till styrelsens vice ordförande om 707 000 (680 000) kronor, samt till envar av de övriga av stämman valda ledamöterna ett arvode om 487 000 (468 500) kronor, till envar av de två ledamöterna i ersättningsutskottet, ordföranden inräknad, ett arvode om 54 000 (52 500) kronor, till ordföranden i revisionsutskottet ett arvode om 180 000 (165 000) kronor och till envar av de övriga två ledamöterna i revisionsutskottet ett arvode om 90 000 (82 500) kronor, till ordföranden i finansutskottet ett arvode om 170 000 (165 000) kronor och till envar av de övriga två ledamöterna i finansutskottet ett arvode om 85 000 (82 500) kronor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved that fees shall be paid in accordance with the nomination committee's proposal, meaning a fee to the chairman of the board of directors of SEK 925,000 (890,000) and, as applicable, a fee to the deputy chairman of the board of directors of SEK 707,000 (680,000), and a fee of SEK 487,000 (468,500) to each other board member elected by the shareholders' meeting, a fee of SEK 54,000 (52,500) to each of the two members of the remuneration committee, the chairman of the remuneration committee included, a fee of SEK 180,000 (165,000) to the chairman of the audit committee and a fee of SEK 90,000 (82,500) to each of the other two members of the audit committee, a fee of SEK 170,000 (165,000) to the chairman of the finance committee and a fee of SEK 85,000 (82,500) to each of the other two members of the finance committee, for the period up until the end of the next annual shareholders' meeting.

Beslöts att arvode till revisorn, i enlighet med valberedningens förslag, ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the fee to the auditor shall be paid against approved invoice.

11 § Val av styrelseledamöter / Election of members of the board of directors

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma genom omval utse Christian Ringnes, Bengt Kjell, Jon Rasmus Aurdal, Jeanette Dyhre Kvisvik, Jakob Iqbal och Ulrika Danielsson. Beslöts vidare att genom omval utse Christian Ringnes till styrelseordförande.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Christian Ringnes, Bengt Kjell, Jon Rasmus Aurdal, Jeanette Dyhre Kvisvik, Jakob Iqbal and Ulrika Danielsson as members of the board of directors for the time until the end of the next annual shareholders' meeting. It was further resolved to re-elect Christian Ringnes as chairman of the board of directors.

12 § Val av revisorer, och i förekommande fall, revisorssuppleanter / Election of auditors and, where applicable, deputy auditors

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, vilket är i linje med revisionsutskottets rekommendation, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma välja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor. Noterades att auktoriserade revisorn Sofia Götmar-Blomstedt kommer att vara huvudansvarig revisor.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, which is in line with the audit committee's recommendation, to elect the accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as auditor for the period up until the end of the next annual shareholders' meeting. It was noted that the authorised public accountant Sofia Götmar-Blomstedt will be auditor in charge.

13 § Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2026 / The nomination committee's proposal for principles for appointment of a nomination committee for the annual shareholders' meeting 2026

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2, att anta principer för utseende av valberedning.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal included in the notice convening meeting, Appendix 2, to adopt principles for the appointment of a nomination committee.

14 § Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande / Presentation of the board's remuneration report for approval

Styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 3, framlades. Antecknades att ersättningsrapporten framlagts genom att den hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 10 mars 2025. Beslöts att godkänna styrelsens ersättningsrapport.

The board's remuneration report, Appendix 3, was presented. It was noted that the remuneration report had been presented by having been held available on the company's website since 10 March 2025. It was resolved to approve the board's remuneration report.

15 § Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier / The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve on new share issues

Beslöts att bemyndiga styrelsen att emittera nya aktier i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2. Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som av aktierna företrädde vid stämman.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposal, included in the notice convening the meeting, Appendix 2, to authorise the board of directors to resolve on share issues. It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast and the shares represented at the meeting.

16 § Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa och överlåta egna aktier / *The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve on repurchase and transfer of own shares*

Beslöts att bemyndiga styrelsen att återköpa och överlåta egna aktier i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2. Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som av aktierna företrädde vid stämman.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposal, included in the notice convening the meeting, Appendix 2, to authorise the board of directors to resolve to repurchase and transfer own shares. It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast and the shares represented at the meeting.

17 § Årsstämmans avslutande / *Closing of the meeting*

Stämman förklarades avslutad.

The meeting was declared closed.

Vid protokollet / *In fide*m:

[Jesper Schönbeck]

Jesper Schönbeck

Justeras / *Approved*:

[Christian Ringnes]

Christian Ringnes

[Dick Bergqvist]

Dick Bergqvist

[Camilla Wirth]

Camilla Wirth

[Denna sida har avsiktligt lämnats blank]

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 2025-03-10

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I PANDOX AKTIEBOLAG (PUBL)

Pandox Aktiebolag (publ), org. nr 556030-7885, med säte i Stockholm, kallar till årsstämma den 9 april 2025 kl. 10.00 på Hilton Slussen, Guldgränd 8 i Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 9.30.

Aktieägare kan delta i årsstämman genom att närvara i stämmolokalen eller genom förhandsröstning (poströstning).

Rätt att delta i årsstämman och anmälan

Deltagande i stämmolokalen

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 1 april 2025 och (ii) senast den 3 april 2025 anmäla sig per post till Pandox Aktiebolag (publ), c/o Euroclear Sweden AB, "Årsstämma", Box 191, 101 23 Stockholm, via telefon 08-402 91 53 eller via bolagets webbplats www.pandox.se. Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och antalet eventuella biträden (högst två).

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmaktens formulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.pandox.se. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda till ovanstående adress senast den 8 april 2025.

Deltagande genom förhandsröstning

Den som vill delta i årsstämman genom förhandsröstning ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 1 april 2025, och (ii) senast den 3 april 2025 anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningar nedan så att förhandsrösten är Euroclear Sweden AB tillhanda senast den dagen.

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt vad som anges under *Deltagande i stämmolokalen* ovan. Det betyder att en anmälan genom endast förhandsröstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Förhandsröstningsformuläret finns tillgängligt på bolagets webbplats www.pandox.se. Det ifyllda formuläret måste vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 3 april 2025. Formuläret kan skickas med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com eller med post till Pandox Aktiebolag (publ), c/o Euroclear Sweden AB, "Årsstämma", Box 191, 101 23

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 2025-03-10

Stockholm. Aktieägare kan även avge förhandsröst elektroniskt genom verifiering med BankID via Pandox webbplats. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats www.pandox.se. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Om aktieägare förhandsröstat, och därefter deltar i årsstämman personligen eller genom ombud, är förhandsrösten fortsatt giltig i den mån aktieägaren inte deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven förhandsröst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad förhandsröst på den punkten.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i årsstämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 1 april 2025. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den 3 april 2025 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Rätt att begära upplysningar

Aktieägare erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Antal aktier och röster

Per dagen för denna kallelse finns det totalt 75 000 000 A-aktier, motsvarande 225 000 000 röster, och 119 603 000 B-aktier, motsvarande 119 603 000 röster, i bolaget.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Val av två justeringspersoner att justera protokollet;
4. Upprättande och godkännande av röstlängd;
5. Godkännande av dagordningen;
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
8. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter;

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 2025-03-10

10. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna;
11. Val av styrelseledamöter;
12. Val av revisorer, och i förekommande fall, revisorssuppleanter;
13. Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2026;
14. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande;
15. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier;
16. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa och överlåta egna aktier;
17. Årsstämmans avslutande.

Valberedningens förslag till beslut

Förslag till beslut om ordförande vid årsstämman, antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och revisorssuppleanter, arvode åt styrelsen och revisorerna, val av styrelseledamöter, och val av revisorer och revisorssuppleanter (ärende 2 och 9-12)

Valberedningen bestående av Anders Ryssdal (valberedningens ordförande) (utsedd av Eiendomsspar AS), Leiv Askvig (utsedd av Helene Sundt AB och Christian Sundt AB gemensamt), Christian Ringnes (styrelsens ordförande), Dick Bergqvist (utsedd av AMF) och Camilla Wirth (utsedd av Alecta) har avgivit följande förslag till beslut:

- Till ordförande vid årsstämman föreslås Christian Ringnes (ärende 2).
- Antalet styrelseledamöter föreslås vara sex (sju) utan suppleanter och antalet revisorer föreslås vara ett auktoriserat revisionsbolag (ärende 9).
- Arvode till styrelsen föreslås utgå enligt följande (2024 års arvode inom parentes):
 - Arvode till styrelsens ordförande om 925 000 (890 000) kronor och, i förekommande fall, arvode till styrelsens vice ordförande om 707 000 (680 000) kronor, samt arvode till övriga av stämman valda ledamöter om 487 000 (468 500) kronor vardera.
 - Arvode till de två ledamöterna i styrelsens ersättningsutskott, ordföranden inräknad, om 54 000 (52 500) kronor vardera.
 - Arvode till ordföranden i styrelsens revisionsutskott om 180 000 (165 000) kronor och till övriga två ledamöter om 90 000 (82 500) kronor vardera.
 - Arvode till ordföranden i styrelsens finansutskott om 170 000 (165 000) kronor och till övriga två ledamöter om 85 000 (82 500) kronor vardera (ärende 10).

Det föreslagna styrelsearvodet, inklusive ersättning för utskottsarbete, uppgår därmed till högst 4 388 000 (4 677 500) kronor.

Vidare föreslås att ersättning till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning (ärende 10).

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 2025-03-10

- Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Christian Ringnes, Bengt Kjell, Jon Rasmus Aurdal, Jeanette Dyhre Kvisvik, Jakob Iqbal och Ulrika Danielsson. Ann-Sofi Danielsson har avböjt omval. Vidare föreslås att Christian Ringnes väljs till styrelseordförande för tiden intill nästa årsstämma (ärende 11).

Valberedningen noterar att styrelsen har för avsikt att utse Bengt Kjell till vice styrelseordförande (omval).

Ledamöter som föreslås för omval intill slutet av årsstämman 2026 har presenterats i bolagets årsredovisning samt på bolagets webbplats, www.pandox.se.

- Till revisor föreslås omval av revisionsbolaget PwC, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, för tiden intill slutet av årsstämman 2026. För det fall PwC omväljs noterar valberedningen att PwC meddelat att Sofia Götmar-Blomstedt kommer att utses till huvudansvarig revisor (ärende 12).

Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2026 (ärende 13)

Valberedningen inför årsstämman 2026 föreslås utses enligt följande.

Inför årsstämman 2026 ska valberedningen bestå av ledamöter utsedda av de per 31 juli 2025 fyra röstmässigt största aktieägarna enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken, samt styrelseordföranden. Styrelseordföranden ska också sammankalla det första mötet i valberedningen. Om en aktieägare som har rätt att utse en ledamot i valberedningen avsäger sig rätten att utse en ledamot, ska rätten att utse en ledamot övergå till den största aktieägaren som tidigare inte haft rätt att utse en ledamot till valberedningen. Ledamoten som utsetts av den röstmässigt största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen.

Om en eller flera aktieägare som utsett ledamöter till valberedningen inte längre tillhör de fyra röstmässigt största aktieägarna i bolaget vid en tidpunkt mer än två månader före årsstämman 2026 ska de utsedda personerna för dessa aktieägare erbjuda sig att frånträda sitt uppdrag och nya ledamöter utses av den nya aktieägare som då tillhör de fyra största aktieägarna. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller om förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman.

Om en ledamot i valberedningen avsäger sig uppdraget innan valberedningens arbete är avslutat ska samma aktieägare som utsåg den avgående ledamoten, om det anses nödvändigt, äga rätt att utse en ny ledamot, eller om aktieägaren inte längre är bland de fyra största aktieägarna, den största aktieägaren på tur.

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 2025-03-10

Förändringar i valberedningen ska omedelbart offentliggöras. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före stämman.

Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget ska emellertid betala de nödvändiga utgifter som valberedningen kan komma att ådra sig inom ramen för sitt arbete.

Mandattiden för valberedningen avslutas när den påföljande valberedningen har offentliggjorts.

Styrelsens förslag till beslut

Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen (ärende 8b)

De till årsstämman förfogande stående medlen utgörs av årets resultat om 1 138 766 300 kronor och bolagets balanserade vinstmedel om 9 140 295 142 kronor, totalt 10 279 061 442 kronor.

Styrelsen föreslår att de till årsstämman förfogande stående medlen om 10 279 061 442 kronor disponeras så att 4,25 kronor per aktie, totalt 827 062 750 kronor, utbetalas till aktieägarna och att bolagets återstående fria egna kapital om 9 451 998 692 kronor, överförs i ny räkning. Som avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning föreslås den 11 april 2025. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelning utbetalas genom Euroclear Swedens försorg den 16 april 2025.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier (ärende 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att – vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma – besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är utestående vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman uppgående till högst 10 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

Nyemission av aktier ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Enligt 16 kap. aktiebolagslagen äger styrelsen inte med stöd av detta bemyndigande besluta om emissioner till styrelseledamöter i koncernen, anställda m.fl. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att säkerställa finansiell kapacitet till aktuella eller möjliga framtida förvärv av fastighetsbolag, fastigheter eller hotellrelaterad verksamhet. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor.

Styrelsen eller den verkställande direktören ska äga rätt att göra de smärre justeringar av årsstämman beslut som krävs för registrering av bemyndigandet hos Bolagsverket.

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 2025-03-10

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa och överlåta egna aktier (ärende 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att – vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma – besluta om förvärv och överlåtelse av egna B-aktier i huvudsak i enlighet med följande:

1. Förvärv av egna B-aktier ska ske på Nasdaq Stockholm.
2. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget.
3. Förvärv får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan den på börsen noterade högsta köpkursen och lägsta säljkursen.
4. Överlåtelse får ske av högst samtliga egna B-aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens överlåtelsebeslut.
5. Överlåtelse av B-aktier får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan den på börsen noterade högsta köpkursen och lägsta säljkursen.
6. Överlåtelse av B-aktier förvärvade enligt ovan får även ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Priset ska fastställas så att det inte understiger vad som är marknadsmässigt, varvid dock en marknadsmässig rabatt i förhållande till börskurs får tillämpas. Överlåtelse får ske mot kontant betalning, mot vederlag i annan egendom än kontanter eller genom kvittning av skuld på grund av bolagets överlåtelse mot fordran på bolaget.

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur till kapitalbehovet från tid till annan för att därmed bidra till ökat aktieägarvärde samt för att kunna överlåta egna aktier som likvid eller för finansiering av fastighetsinvesteringar och/eller förvärv av fastighetsbolag/-rörelse.

Styrelsen eller den verkställande direktören ska äga rätt att göra de smärre justeringar av årsstämmans beslut som krävs för registrering av bemyndigandet hos Bolagsverket.

Majoritetskrav

Beslut enligt punkt 15 och 16 fordrar bifall av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

Övrigt

Årsredovisningshandlingar och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2024, ersättningsrapporten samt till årsstämman relaterade dokument hålls tillgängliga på bolagets kontor med adress Vasagatan 11, 101 20 Stockholm och på bolagets webbplats www.pandox.se senast tre veckor före årsstämman. Vidare hålls valberedningens fullständiga förslag och motiverade yttrande tillgängligt hos bolaget på ovan nämnda adress och på bolagets ovan nämnda webbplats senast fyra veckor före stämman. Kopior av handlingarna sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 2025-03-10

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears webbplats <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>. Om du har frågor avseende vår personuppgiftsbehandling kan du vända dig till oss via e-post på anneli.lindblom@pandox.se.

Stockholm i mars 2025

Pandox Aktiebolag (publ)

Styrelsen

FÖR MER INFORMATION

Liia Nõu, vd, +46 (0)8 506 205 50

Anneli Lindblom, CFO, +46 (0) 765 93 84 00

Anders Berg, SVP Head of Communications and IR, +46 (0) 760 95 19 40

Om Pandox

Pandox äger, utvecklar och hyr ut hotellfastigheter till skickliga hotelloperatörer under långsiktiga, omsättningsbaserade hyresavtal med garanterade miniminivåer. Sedan starten 1995 har vi vuxit till en av de största hotellfastighetsägarna i Europa. Vår portfölj består av 162 hotellfastigheter med cirka 36 000 rum i 11 länder i norra Europa. Portföljens marknadsvärde uppgår till cirka 75 miljarder SEK. Huvudkontoret ligger i Stockholm och vi är noterade på Nasdaq Stockholm. www.pandox.se.

Ersättningsrapport 2024

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Padox, antagna av årsstämman 2024, har tillämpats 2024. Rapporten ger också information om ersättning till verkställande direktören och en sammanfattning av Padox incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not C7 (Löner, andra ersättningar och sociala kostnader) på sidorna 161-162 i årsredovisningen för 2024. Information om ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 71-77 i årsredovisningen för 2024.

Utveckling under 2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 10-12 i årsredovisningen 2024.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för ett framgångsrikt genomförande och hållbar implementering av bolagets affärsstrategi, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta är det nödvändigt att bolaget erbjuder konkurrenskraftig ersättning.

Enligt Padox ersättningsriktlinjer ska ersättningen vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, kortsiktig rörlig kontanterersättning, kontantbaserade incitamentsprogram, pensionsförmåner och andra förmåner. Ersättningsriktlinjerna, antagna av årsstämman 2024, finns på sidan 161-162 i årsredovisningen för 2024.

Bolaget har under 2024 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna. Inga avsteg från riktlinjerna har skett och inga undantag från beslutsprocessen har gjorts. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på bolagets webbplats

*Totalersättning till verkställande direktören (MSEK)**

Namn, befattning	År	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Pensionskostnad	Total ersättning	Andelen fast /rörlig del
		Grundlön	Andra förmåner	Kortsiktig ¹⁾	Långsiktig ²⁾			
Lisa Nöu, VD	2024	7,3	0	3,1	3,5	2,6	16,5	32/48 (%)

1) Kortsiktigt ersättning är hänförlig till räkenskapsår 2024 men utbetalas år 2025.

2) Långsiktigt ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2024, utbetalning beslutas under år 2025 och år 2026.

Utestående incitamentsprogram

Under räkenskapsåret 2024 hade Pandox två utestående incitamentsprogram för ledande befattningshavare i form av två kontinuerligt, fortlöpande, prestations- och kontantbaserat incitamentsprogram baserat på förutbestämda och mätbara finansiella och icke-finansiella kriterier.

Verkställande direktörens prestation under räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2024 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Namn, befattning	Kriterier hänförliga till ersättningskomponent			
	Kriterie	Relativ viktning	Uppeslidd andel	Ersättning Mkr
Lina Nöu, VD	Årets resultat	50%	100%	1,53
	Personliga mål	50%	100%	1,53

Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR)

Namn, befattning	Räkenskapsår				
	2024	2023	2022	2021	2020
Ersättning till VD	16,5	12,1	13,9	8,6 ¹⁾	13,5
Årets resultat	1 706	-580	4 204	609	-1 408
Genomsnittlig ersättning per anställd ²⁾	0,9	0,9	1,0	0,9	0,9

1) Baserad på antalet heltidsackivalenta (FTE) anställda i moderbolaget Pandox AB exklusive ledande befattningshavare.

2) Avser ersättning som utgick till tidigare VD för tiden 1 januari -31 maj 2021 och till nuvarande VD 23 augusti - 31 december 2021. Beloppet inkluderar inte utbetalning av Flerårig rörlig ersättning till tidigare VD om 22 MSEK, såsom beskrivs i ersättningsrapporten för 2021.