

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

Protokoll fört vid årsstämma i  
**Pandox Aktiebolag (publ)**, org.  
nr. 556030-7885, den 12 april 2021.  
*Minutes kept at the annual  
shareholders' meeting in Pandox  
Aktiebolag (publ), Reg. No.  
556030-7885, on 12 April 2021.*

**1 § 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.*

Antecknades vidare att stämman hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, dvs. att stämman hållits med deltagande enbart genom förhandsröstning.  
*Further it was noted that the meeting has been held according to sections 20 and 22 in the Act on temporary exemptions in order to facilitate the conduction of general meetings (Sw. lag (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor) meaning that the meeting has been held with participation through advance voting.*

Kallelsen bifogas som Bilaga 1.  
*The notice is enclosed as Appendix 1.*

Det förhandsröstningsformulär som använts för förhandsröstningen bifogas som Bilaga 2.  
*The advance voting form is enclosed as Appendix 2.*

Sammanställning av det samlade resultatet av förhandsröster, på varje punkt som omfattas av förhandsröster, bifogas som Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag 2020:198.  
*A compilation of the overall result of the postal votes, at each agenda item that is covered by postal voting, is enclosed as Appendix 3, which include the information prescribed in section 26 in the abovementioned Act.*

**2 § 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 Marianne Flink, som representerar Swedbank Robur Fonder.  
*It was resolved that the minutes, in addition to the chairman, should be approved by Dick Bergqvist, representing AMF, and Marianne Flink, representing Swedbank Robur Fonder.*

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

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 4, som röstlängd vid stämman.  
*The attached list, Appendix 4, was approved to serve as voting list for the meeting.*

**4 § Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda**

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för stämman.  
*The agenda presented in the notice convening the meeting was approved as agenda for the meeting.*

**5 §      *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 8 mars 2021 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 11 mars 2021, samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet samma dag. Konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

*It was established that the notice convening the meeting was published on the company's website on 8 March 2021 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) on 11 March 2021 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on the same date. It was established that that the meeting had been duly convened.*

**6 §      *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***

Antecknades att årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor.

*It was noted that the annual report, auditor's report, consolidated financial statements and the auditor's report for the group for the financial year 2020 had been presented by having been held available on the company's website and at the company's headquarters.*

**7 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.*

**7 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, att balansera bolagets ansamlade resultat i ny räkning och att någon utdelning till aktieägarna inte ska lämnas.

*It was resolved in accordance with the board of directors' proposal, that the company's aggregated results shall be carried forward and that no dividends shall be paid to the shareholders.*

**7 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 2020. 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 2020. It was noted that the persons concerned did not participate in the resolution regarding themselves.*

**8 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter / *Determination of the number of members of the board of directors and the number of auditors and, where applicable, deputy auditors***

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska ha sex ordinarie styrelseledamöter utan några styrelsesuppleanter och att antalet revisorer ska vara ett auktoriserat revisionsbolag.

*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 the number of auditors shall be one registered public accounting firm.*

**9 § 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 reviderade förslag, innebärande ett arvode till styrelsens ordförande om 820 000 kronor och, i förekommande fall, ett arvode till styrelsens vice ordförande om 620 000 kronor, samt till envar av de övriga av stämman valda ledamöterna ett arvode om 410 000 kronor, till envar av de två ledamöterna i ersättningsutskottet, ordföranden inräknad, ett arvode om 50 000 kronor, till ordföranden i revisionsutskottet ett arvode om 150 000 kronor och till envar av de övriga två ledamöterna i revisionsutskottet ett arvode om 75 000 kronor, till ordföranden i finansutskottet ett arvode om 150 000 kronor och till envar av de övriga två ledamöterna i finansutskottet ett arvode om 75 000 kronor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was resolved that fees shall be paid in accordance with the nomination committee's revised proposal, meaning a fee to the chairman of the board of directors of SEK 820,000 and, as applicable, a fee to the deputy chairman of the board of directors of SEK 620,000, and a fee of SEK 410,000 to each other board member elected by the shareholders' meeting, a fee of SEK 50,000 to each of the two members of the remuneration committee, the chairman of the remuneration committee included, a fee of SEK 150,000 to the chairman of the audit committee and a fee of SEK 75,000 to each of the other two members of the audit committee, a fee of SEK 150,000 to the chairman of the finance committee and a fee of SEK 75,000 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.*

**10 § 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, Ann-Sofi Danielsson, Bengt Kjell, Jon Rasmus Aurdal, Jeanette Dyhre Kvisvik och Jakob Iqbal. 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, Ann-Sofi Danielsson, Bengt Kjell, Jon Rasmus Aurdal, Jeanette Dyhre Kvisvik and Jakob Iqbal 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.*

**11 § 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 utse revisionsbolaget PwC till revisor. Noterades att auktoriserade revisorn Patrik Adolfson 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 PwC as auditor for the period up until the end of the next annual shareholders' meeting. It was noted that the authorised public accountant Patrik Adolfson will be auditor in charge.*

**12 § Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2022 / The nomination committee's proposal for principles for appointment of a nomination committee for the annual shareholders' meeting 2022**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 1, att anta principer för utseende av valberedning.

*It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal, included in the notice convening the annual general meeting, Appendix 1, to adopt principles for the appointment of a nomination committee.*

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

Styrelsens ersättningsrapport godkändes, Bilaga 5. Det antecknades att ersättningsrapporten framlagts genom att den hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 22 mars 2021.

*The board's remuneration report was approved, Appendix 5. It was noted that the remuneration report had been presented by having been held available on the company's website since 22 March, 2021.*

**14 § Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution regarding amendments to the Articles of Association**

Beslöts att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 1. 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 annual general meeting, Appendix 1, to amend the Articles of Association. 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 annual general meeting.*

**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 1. 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 annual general meeting, Appendix 1, 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 annual general meeting.*

---

Vid protokollet/*In fidem*:

---

Jesper Schönbeck

Justeras/*Approved*:

---

Christian Ringnes

---

Dick Bergqvist

---

Marianne Flink

## Pressmeddelande

Stockholm, 2021-03-08

### Kallelse till årsstämma i Pandox Aktiebolag (publ)

**Pandox Aktiebolag (publ), org. nr. 556030-7885, kallar härmed till årsstämma den 12 april 2021.**

För att motverka spridning av Covid-19 har styrelsen beslutat att årsstämman kommer att genomföras enbart genom förhandsröstning, utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående. Pandox välkomnar alla aktieägare att utnyttja sin rösträtt vid årsstämman genom förhandsröstning med stöd av tillfälliga lagregler i den ordning som beskrivs nedan. Information om de vid årsstämman fattade besluten offentliggörs den 12 april 2021 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

Aktieägarna kan i förhandsröstningsformuläret begära att beslut i något eller några av ärendena på den föreslagna dagordningen nedan ska anstå till en s.k. fortsatt bolagsstämma, som inte får vara en ren förhandsröstningsstämma. Sådan fortsatt stämma ska äga rum om årsstämman beslutar om det eller om ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget begär det.

#### **Registrering och anmälan**

En aktieägare som vill delta vid årsstämman ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 31 mars 2021 och (ii) anmäla sig till årsstämman senast den 9 april 2021 genom att ha avgett sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken *Förhandsröstning* nedan så att förhandsrösten är Euroclear Sweden AB tillhanda senast den dagen.

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 31 mars 2021. 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 andra bankdagen efter den 31 mars 2021 beaktas vid framställningen av aktieboken.

#### **Förhandsröstning**

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Pandox hemsida [www.pandox.se](http://www.pandox.se). Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

Det ifyllda formuläret måste vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast fredagen den 9 april 2021. Formuläret kan skickas med e-post till [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com) eller med post till

Pandox Aktiebolag (publ), c/o Euroclear Sweden AB, "Årsstämma", Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare som är fysiska personer kan även avge förhandsröst elektroniskt genom verifiering med BankID via Pandox hemsida. Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. 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.

### ***Rätt att begära upplysningar***

Aktieägare erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Pandox Aktiebolag (publ), att. Karmen Bergholcs, Vasagatan 11, 101 20 Stockholm, eller via e-post till [karmen.bergholcs@pandox.se](mailto:karmen.bergholcs@pandox.se), senast den 2 april 2021. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga hos Pandox Aktiebolag (publ), Vasagatan 11, 101 20 Stockholm, och på [www.pandox.se](http://www.pandox.se), senast den 7 april 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin adress.

### ***Antal aktier och röster***

Per dagen för denna kallelse finns det totalt 75 000 000 A-aktier, motsvarande 225 000 000 röster, och 108 849 999 B-aktier, motsvarande 108 849 999 röster, i bolaget.

### ***Förslag till dagordning***

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Val av två justeringspersoner att justera protokollet;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av dagordningen;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. 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;
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter;
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna;
10. Val av styrelseledamöter;
11. Val av revisorer, och i förekommande fall, revisorssuppleanter;
12. Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämmen 2022;
13. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande;
14. Beslut om ändring av bolagsordningen;
15. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier.

### **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 1 och 8-11)**

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

- Till ordförande vid årsstämman föreslås Christian Ringnes (ärende 1).
- Antalet styrelseledamöter föreslås vara sex (sex) utan suppleanter och antalet revisorer föreslås vara ett auktoriserat revisionsbolag (ärende 8).
- Arvode till styrelsen föreslås utgå enligt följande (2020 års arvode inom parentes):
  - o Arvode till styrelsens ordförande om 820 000 (800 000) kronor och, i förekommande fall, arvode till styrelsens vice ordförande om 620 000 (600 000) kronor, samt arvode till övriga av stämman valda ledamöter om 410 000 (400 000) kronor vardera.
  - o Arvode till de två ledamöterna i styrelsens ersättningsutskott, ordföranden inräknad, om 50 000 (50 000) kronor vardera.
  - o Arvode till ordföranden i styrelsens revisionsutskott om 150 000 (130 000) kronor och till övriga två ledamöter om 75 000 (70 000) kronor vardera.
  - o Arvode till ordföranden i styrelsens finansutskott om 150 000 (–) kronor och till övriga två ledamöter om 75 000 (–) kronor vardera (ärende 9).

Det föreslagna styrelsearvodet, inklusive ersättning för utskottsarbete, uppgår därmed till högst 3 780 000 (3 370 000) kronor.

Vidare föreslås att ersättning till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning (ärende 9).

- Till styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma föreslås omval av Christian Ringnes, Ann-Sofi Danielsson, Bengt Kjell, Jon Rasmus Aurdal, Jeanette Dyhre Kvisvik och Jakob Iqbal för tiden intill slutet av kommande årsstämma. Vidare föreslås att Christian Ringnes väljs till styrelseordförande för tiden intill nästa årsstämma (ärende 10).

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

Ledamöter som föreslås för omval intill slutet av årsstämman 2022 har presenterats i bolagets årsredovisning samt på bolagets webbplats, [www.pandox.se](http://www.pandox.se).

- Till revisor föreslås omval av revisionsbolaget PwC, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, för tiden intill slutet av årsstämman 2022. För det fall PwC omväljs noterar valberedningen att PwC meddelat att Patrik Adolfson kommer att utses till huvudansvarig revisor (ärende 11).



## **Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2022 (ärende 12)**

Valberedningen inför årsstämman 2022 föreslås utses enligt följande.

Inför årsstämman 2022 ska valberedningen bestå av ledamöter utsedda av de per 31 juli 2021 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 2022 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.

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 där påföljande valberedningen har offentliggjorts.

## ***Styrelsens förslag till beslut***

### **Val av två justeringspersoner att justera protokollet (ärende 2)**

Till personer att jämte ordföranden justera protokollet föreslås Dick Bergqvist (AMF) och Marianne Flink (Swedbank Robur Fonder) eller, vid förhinder för någon eller båda av dem, den eller dem som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

### **Upprättande och godkännande av röstlängd (ärende 3)**

Den röstlängd som styrelsen föreslår godkänns är den röstlängd som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av Pandox, baserat på bolagsstämмоaktieboken och inkomna förhandsröster som kontrollerats och tillstyrkts av justeringspersonerna.

### **Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen (ärende 7b)**

De till årsstämman förfogande stående medlen utgörs av årets resultat om -486 372 393 kronor och bolagets balanserade vinstmedel om 8 619 319 250 kronor, totalt 8 132 946 857 kronor. Styrelsen föreslår att de till årsstämman förfogande stående medlen om 8 132 946 857 kronor överförs i ny räkning och att ingen utdelning lämnas.

### **Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (ärende 14)**

Styrelsen föreslår att det i lagen avskaffade begreppet "firma" tas bort från 1 § i bolagsordningen och ersätts med "företagsnamn" och att 11 § om deltagande på bolagsstämma renodlas utan någon saklig ändring. Styrelsen föreslår vidare att en ny 12 § införs i bolagsordningen och, som en följd därav, att numreringen av de efterföljande paragraferna uppdateras därefter. Förslaget om införande av en ny 12 § i bolagsordningen föreslås för att tillåta styrelsen att samla in fullmakter i enlighet med den ordning som föreskrivs i 7 kap. 4 § aktiebolagslagen samt för att tillåta styrelsen att besluta att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt via post inför bolagsstämma.

*1 §: Företagsnamn*

*Bolagets företagsnamn är Pandox Aktiebolag. Bolaget är ett publikt aktiebolag (publ).*

*11 §: Deltagande i bolagsstämma*

*Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Om en aktieägare vill ha med sig biträden vid bolagsstämman ska antalet biträden (högst två) anges i anmälan.*

*12 §: Insamling av fullmakter och poströstning*

*Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).*

*Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.*

### **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 årsstämmans beslut som krävs för registrering av bemyndigandet hos Bolagsverket.

### **Majoritetskrav**

Beslut enligt punkt 14 och 15 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 2020, 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](http://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.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears webbplats [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagstammor-svenska.pdf).

Pandox har sitt registrerade säte i Stockholm.

---

Stockholm i mars 2021

**Pandox Aktiebolag (publ)**

*Styrelsen*

FÖR MER INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA:

Anders Nissen, VD, +46 (0) 708 46 02 02

Liia Nõu, CFO, +46 (0) 702 37 44 04

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

### **Om Pandox**

*Pandox är en ledande hotellfastighetsägare i norra Europa med fokus på större hotell på viktiga fritids- och affärsdestinationer. Pandox hotellfastighetsportfölj omfattar 156 hotell med cirka 35 000 rum i 15 länder. Pandox verksamhet är organiserad i Fastighetsförvaltning, som omfattar hotellfastigheter med långa hyresavtal med marknadsledande hotelloperatörer, samt Operatörsverksamhet, som omfattar hotelloperatörsverksamhet som Pandox bedriver i sina helägda rörelsefastigheter. Pandox grundades 1995 och bolagets B-aktier är noterade på Nasdaq Stockholm. [www.pandox.se](http://www.pandox.se).*

## ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR FÖRHANDSRÖSTNING

genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor

**Pandox Aktiebolag (publ) tillhanda senast 9 april 2021.**

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Pandox Aktiebolag (publ), org.nr 556030-7885, vid årsstämma den 12 april 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

|                          |                                         |
|--------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Aktieägarens namn</b> | <b>Personnummer/organisationsnummer</b> |
|                          |                                         |
| <b>Telefonnummer</b>     | <b>E-post</b>                           |
|                          |                                         |

**Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):** Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut

**Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt):** Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad

|                          |
|--------------------------|
| <b>Ort och datum</b>     |
|                          |
| <b>Namnteckning</b>      |
|                          |
| <b>Namnförtydligande</b> |
|                          |

**För att förhandsrösta, gör så här:**

- Fyll i samtliga uppgifter ovan
- Markera valda svarsalternativ nedan
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret i original till Pandox Aktiebolag (publ), c/o Euroclear Sweden AB, "Årsstämma", Box 191, 101 23 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till GeneralMeetingService@euroclear.com
- Om aktieägaren är en fysisk person som förhandsröstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid *Namnteckning* ovan. Om förhandsrösten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om förhandsrösten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret
- Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta. Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. förhandsröstningen i dess helhet) ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

Förhandsröstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Pandox Aktiebolag (publ) tillhanda senast 9 april 2021. Förhandsröst kan återkallas fram till och med 9 april 2021 genom att kontakta [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com).

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen som finns tillgänglig på Pandox webbplats.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

## Årsstämma i Pandox Aktiebolag (publ) den 12 april 2021

Svarsalternativen nedan avser de framlagda förslag vilka framgår av kallelsen till årsstämman.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. Val av ordförande vid stämman</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>2. Val av två justeringspersoner att justera protokollet</b><br><b>2.1 Dick Bergqvist (AMF)</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>2.2 Marianne Flink (Swedbank Robur Fonder)</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>3. Upprättande och godkännande av röstlängd</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>4. Godkännande av dagordning</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>7. Beslut om:</b><br><b>a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/><br><b>b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/><br><b>c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör</b><br><b>7c.1 Ann-Sofi Danielsson</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/><br><b>7c.2 Bengt Kjell</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/><br><b>7c.3 Christian Ringnes</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/><br><b>7c.4 Jakob Iqbal</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/> |

|                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>7c.5 Jeanette Dyhre Kvisvik</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                       |
| <b>7c.6 Jon Rasmus Aurdal</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                            |
| <b>7c.7 Anders Nissen (VD)</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                           |
| <b>8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/> |
| <b>9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                        |
| <b>10. Val av styrelseledamöter</b><br><b>10.1 Ann-Sofi Danielsson (omval)</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                           |
| <b>10.2 Bengt Kjell (omval)</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                          |
| <b>10.3 Christian Ringnes (omval)</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                    |
| <b>10.4 Jakob Iqbal (omval)</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                          |
| <b>10.5 Jeanette Dyhre Kvisvik (omval)</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                               |
| <b>10.6 Jon Rasmus Aurdal (omval)</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                    |
| <b>10.7 Christian Ringnes (styrelseordförande) (omval)</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                               |
| <b>11. Val av revisorer, och i förekommande fall, revisorssuppleanter</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                |
| <b>12. Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2022</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>           |
| <b>13. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande</b><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                 |

|                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>14. Beslut om ändring av bolagsordningen</b>                                                                                                                                                                                               |
| Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                      |
| <b>15. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier</b>                                                                                                                                               |
| Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                      |
| <p><b>Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma</b></p> <p>(Ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)</p> <p>Ange punkt eller punkter (använd siffror):</p> |



Pandox Aktiebolag (publ)

Poströster - slutredovisning (26§ 2020:198)

|                   | A - 3 röster  | B - 1 röst   | Totalt        |
|-------------------|---------------|--------------|---------------|
| Företrädda aktier | 74 628 750    | 69 273 920   | 143 902 670   |
| Företrädda röster | 223 886 250,0 | 69 273 920,0 | 293 160 170,0 |
| Aktier i bolaget  | 75 000 000    | 108 849 999  | 183 849 999   |

| Röster                                                                                                    |          |               | Aktier      |        |            | % av avgivna röster |        |            | % av företrädda aktier |        |            | % aktiekapitalet |        |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------|-------------|--------|------------|---------------------|--------|------------|------------------------|--------|------------|------------------|--------|--------------|
| För                                                                                                       | Emot     | Ej avgivna    | För         | Emot   | Ej avgivna | För                 | Emot   | Ej avgivna | För                    | Emot   | Ej avgivna | För              | Emot   | Ej avg./för. |
| 1 - Val av ordförande vid stämman                                                                         |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 292 901 133,0                                                                                             | 0,0      | 259 037,0     | 143 643 633 | 0      | 259 037    | 100,000%            | 0,000% | 0,088%     | 99,820%                | 0,000% | 0,180%     | 78,131%          | 0,000% | 21,869%      |
| 2.1 - Val av två justeringspersoner att justera protokollet - Dick Bergqvist (AMF)                        |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 292 900 426,0                                                                                             | 0,0      | 259 744,0     | 143 642 926 | 0      | 259 744    | 100,000%            | 0,000% | 0,089%     | 99,820%                | 0,000% | 0,180%     | 78,131%          | 0,000% | 21,869%      |
| 2.2 - Val av två justeringspersoner att justera protokollet - Marianne Flink (Swedbank Robur Fonder)      |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 292 901 133,0                                                                                             | 0,0      | 259 037,0     | 143 643 633 | 0      | 259 037    | 100,000%            | 0,000% | 0,088%     | 99,820%                | 0,000% | 0,180%     | 78,131%          | 0,000% | 21,869%      |
| 3 - Upprättande och godkännande av röstlängd                                                              |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 292 901 133,0                                                                                             | 0,0      | 259 037,0     | 143 643 633 | 0      | 259 037    | 100,000%            | 0,000% | 0,088%     | 99,820%                | 0,000% | 0,180%     | 78,131%          | 0,000% | 21,869%      |
| 4 - Godkännande av dagordning                                                                             |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 292 901 133,0                                                                                             | 0,0      | 259 037,0     | 143 643 633 | 0      | 259 037    | 100,000%            | 0,000% | 0,088%     | 99,820%                | 0,000% | 0,180%     | 78,131%          | 0,000% | 21,869%      |
| 5 - Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad                                                  |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 292 901 133,0                                                                                             | 0,0      | 259 037,0     | 143 643 633 | 0      | 259 037    | 100,000%            | 0,000% | 0,088%     | 99,820%                | 0,000% | 0,180%     | 78,131%          | 0,000% | 21,869%      |
| 7.a - Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncer |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 293 099 401,0                                                                                             | 0,0      | 60 769,0      | 143 841 901 | 0      | 60 769     | 100,000%            | 0,000% | 0,021%     | 99,958%                | 0,000% | 0,042%     | 78,239%          | 0,000% | 21,761%      |
| 7.b - Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkni |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 293 160 170,0                                                                                             | 0,0      | 0,0           | 143 902 670 | 0      | 0          | 100,000%            | 0,000% | 0,000%     | 100,000%               | 0,000% | 0,000%     | 78,272%          | 0,000% | 21,728%      |
| 7.c1 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Ann-Sofi Danielsson      |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 293 090 456,0                                                                                             | 0,0      | 69 714,0      | 143 832 956 | 0      | 69 714     | 100,000%            | 0,000% | 0,024%     | 99,952%                | 0,000% | 0,048%     | 78,234%          | 0,000% | 21,766%      |
| 7.c2 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Bengt Kjell              |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 293 089 749,0                                                                                             | 707,0    | 69 714,0      | 143 832 249 | 707    | 69 714     | 100,000%            | 0,000% | 0,024%     | 99,951%                | 0,000% | 0,048%     | 78,233%          | 0,000% | 21,766%      |
| 7.c3 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Christian Ringnes        |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 172 182 249,0                                                                                             | 0,0      | 120 977 921,0 | 97 553 499  | 0      | 46 349 171 | 100,000%            | 0,000% | 41,267%    | 67,791%                | 0,000% | 32,209%    | 53,061%          | 0,000% | 46,939%      |
| 7.c4 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Jakob Iqbal              |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 173 867 956,0                                                                                             | 0,0      | 119 292 214,0 | 99 239 206  | 0      | 44 663 464 | 100,000%            | 0,000% | 40,692%    | 68,963%                | 0,000% | 31,037%    | 53,978%          | 0,000% | 46,022%      |
| 7.c5 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Jeanette Dyhre Kvisvik   |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 293 090 456,0                                                                                             | 0,0      | 69 714,0      | 143 832 956 | 0      | 69 714     | 100,000%            | 0,000% | 0,024%     | 99,952%                | 0,000% | 0,048%     | 78,234%          | 0,000% | 21,766%      |
| 7.c6 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Jon Rasmus Aurdal        |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 293 090 456,0                                                                                             | 0,0      | 69 714,0      | 143 832 956 | 0      | 69 714     | 100,000%            | 0,000% | 0,024%     | 99,952%                | 0,000% | 0,048%     | 78,234%          | 0,000% | 21,766%      |
| 7.c7 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Anders Nissen (VD        |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 293 090 456,0                                                                                             | 0,0      | 69 714,0      | 143 832 956 | 0      | 69 714     | 100,000%            | 0,000% | 0,024%     | 99,952%                | 0,000% | 0,048%     | 78,234%          | 0,000% | 21,766%      |
| 8 - Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och, i förekommande fall, re         |          |               |             |        |            |                     |        |            |                        |        |            |                  |        |              |
| 293 150 144,0                                                                                             | 10 026,0 | 0,0           | 143 892 644 | 10 026 | 0          | 99,997%             | 0,003% | 0,000%     | 99,993%                | 0,007% | 0,000%     | 78,266%          | 0,005% | 21,728%      |

|                                                                                                                 |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------|-------------|------------|---------|----------|--------|--------|----------|--------|--------|---------|--------|---------|
| <b>9 - Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna</b>                                              |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
| 293 149 437,0                                                                                                   | 10 733,0     | 0,0       | 143 891 937 | 10 733     | 0       | 99,996%  | 0,004% | 0,000% | 99,993%  | 0,007% | 0,000% | 78,266% | 0,006% | 21,728% |
| <b>10.1 - Val av styrelseledamöter - Ann-Sofi Danielsson (omval)</b>                                            |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
| 293 100 980,0                                                                                                   | 59 190,0     | 0,0       | 143 843 480 | 59 190     | 0       | 99,980%  | 0,020% | 0,000% | 99,959%  | 0,041% | 0,000% | 78,240% | 0,032% | 21,728% |
| <b>10.2 - Val av styrelseledamöter - Bengt Kjell (omval)</b>                                                    |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
| 282 637 009,0                                                                                                   | 10 523 161,0 | 0,0       | 133 379 509 | 10 523 161 | 0       | 96,410%  | 3,590% | 0,000% | 92,687%  | 7,313% | 0,000% | 72,548% | 5,724% | 21,728% |
| <b>10.3 - Val av styrelseledamöter - Christian Ringnes (omval)</b>                                              |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
| 288 039 872,0                                                                                                   | 4 738 857,0  | 381 441,0 | 138 782 372 | 4 738 857  | 381 441 | 98,381%  | 1,619% | 0,130% | 96,442%  | 3,293% | 0,265% | 75,487% | 2,578% | 21,936% |
| <b>10.4 - Val av styrelseledamöter - Jakob Iqbal (omval)</b>                                                    |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
| 288 801 685,0                                                                                                   | 3 977 044,0  | 381 441,0 | 139 544 185 | 3 977 044  | 381 441 | 98,642%  | 1,358% | 0,130% | 96,971%  | 2,764% | 0,265% | 75,901% | 2,163% | 21,936% |
| <b>10.5 - Val av styrelseledamöter - Jeanette Dyhre Kvisvik (omval)</b>                                         |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
| 293 100 980,0                                                                                                   | 59 190,0     | 0,0       | 143 843 480 | 59 190     | 0       | 99,980%  | 0,020% | 0,000% | 99,959%  | 0,041% | 0,000% | 78,240% | 0,032% | 21,728% |
| <b>10.6 - Val av styrelseledamöter - Jon Rasmus Aurdal (omval)</b>                                              |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
| 290 501 140,0                                                                                                   | 2 659 030,0  | 0,0       | 141 243 640 | 2 659 030  | 0       | 99,093%  | 0,907% | 0,000% | 98,152%  | 1,848% | 0,000% | 76,825% | 1,446% | 21,728% |
| <b>10.7 - Val av styrelseledamöter - Christian Ringnes (styrelseordförande) (omval)</b>                         |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
| 285 872 774,0                                                                                                   | 6 905 955,0  | 381 441,0 | 136 615 274 | 6 905 955  | 381 441 | 97,641%  | 2,359% | 0,130% | 94,936%  | 4,799% | 0,265% | 74,308% | 3,756% | 21,936% |
| <b>11 - Val av revisorer, och i förekommande fall, revisorssuppleanter</b>                                      |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
| 293 160 170,0                                                                                                   | 0,0          | 0,0       | 143 902 670 | 0          | 0       | 100,000% | 0,000% | 0,000% | 100,000% | 0,000% | 0,000% | 78,272% | 0,000% | 21,728% |
| <b>12 - Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2022</b> |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
| 293 100 792,0                                                                                                   | 59 378,0     | 0,0       | 143 843 292 | 59 378     | 0       | 99,980%  | 0,020% | 0,000% | 99,959%  | 0,041% | 0,000% | 78,239% | 0,032% | 21,728% |
| <b>13 - Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande</b>                                       |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
| 283 888 118,0                                                                                                   | 9 272 052,0  | 0,0       | 134 630 618 | 9 272 052  | 0       | 96,837%  | 3,163% | 0,000% | 93,557%  | 6,443% | 0,000% | 73,229% | 5,043% | 21,728% |
| <b>14 - Beslut om ändring av bolagsordningen</b>                                                                |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
| 293 100 273,0                                                                                                   | 59 897,0     | 0,0       | 143 842 773 | 59 897     | 0       | 99,980%  | 0,020% | 0,000% | 99,958%  | 0,042% | 0,000% | 78,239% | 0,033% | 21,728% |
| <b>15 - Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier</b>                |              |           |             |            |         |          |        |        |          |        |        |         |        |         |
| 292 778 729,0                                                                                                   | 381 441,0    | 0,0       | 143 521 229 | 381 441    | 0       | 99,870%  | 0,130% | 0,000% | 99,735%  | 0,265% | 0,000% | 78,064% | 0,207% | 21,728% |

[Denna sida har avsiktligt lämnats blank / *This page has intentionally been left blank*]



## Ersättningsrapport 2020

### INTRODUKTION

Denna ersättningsrapport ger en översikt över hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Pandox, antagna av årsstämman 2020, har tillämpats under 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören. Därutöver innehåller rapporten en sammanfattning av Pandox utestående 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 122–124 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 158–163 och 170–173 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not c7 på sidan 122 i årsredovisningen för 2020.

### UTVECKLING UNDER 2020

#### Bolagets övergripande resultat 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6–11 i årsredovisningen 2020.

#### Bolagets ersättningsriktlinjer:

##### tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en långsiktigt framgångsrik 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. Pandox ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Enligt Pandox 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 2020, finns på sidan 123 i årsredovisningen för 2020.

Bolaget har under 2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på bolagets webbplats [www.pandex.se/sv/bolagsstyrning/annual-general-meeting/arsstamma-2021/](http://www.pandex.se/sv/bolagsstyrning/annual-general-meeting/arsstamma-2021/). Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har Pandox årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram och om styrelsearvode.

#### TOTALERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN (MSEK)\*

| Befattningshavarens<br>namn, position | Räkenskapsår | 1<br>Fast ersättning |                   | 2<br>Rörlig ersättning |          | 3<br>Extraordinära<br>poster | 4<br>Pensions-<br>kostnad | 5<br>Total-<br>ersättning | 6<br>Andelen fast<br>respektive rörlig<br>ersättning |
|---------------------------------------|--------------|----------------------|-------------------|------------------------|----------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------|
|                                       |              | Grundlön             | Andra<br>förmåner | Ettårig                | Flerårig |                              |                           |                           |                                                      |
| Anders Nissen, VD                     | 2020         | 8,4                  | 0                 | 2,2                    | 0        | 0                            | 2,9                       | 10,6                      | 80/20 (%)                                            |

\* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2020. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2020 och i den mån den intjänats, i enlighet med vad som anges i kolumn 10 i Tabell 2. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

## AKTIEBASERAD ERSÄTTNING

### Utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Under räkenskapsåret 2020 hade Pandox incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner:

- Incitamentsprogram 1, vilket förföll 31 december 2020, var ett bonusprogram baserat på aktiekursen under 30 dagar, mellan 15 november 2020 och 15 december 2020 på Pandox B-aktie. På förfalldagen jämfördes en genomsnittlig ("Förfallokurs") med den justerade initiala aktiekursen ("Initial Aktiekurs") (den Initiala Aktiekursen justerades för årlig avkastning samt utdelningar). Mellanskillnaden mellan Förfallokurs och Justerad Initial Aktiekurs multiplicerat med en fiktiv tilldelning av aktier per delta-

gare, betalades ut kontant till deltagarna. Den fiktiva tilldelningen av aktier utgick ifrån deltagarnas position i bolaget. VD har tilldelats 360 000 fiktiva aktier och övriga deltagare tillsammans 804 000 fiktiva aktier. På förfalldagen var den genomsnittliga Förfallokursen 140,88 SEK, vilket resulterade i en total utbetalning om 22 MSEK till VD, exklusive sociala avgifter.

- Incitamentsprogram 2 är ett kontinuerligt, fortlöpande, prestations- och kontantbaserat incitamentsprogram baserat på förutbestämda och mätbara finansiella och icke-finansiella kriterier.

Utöver ovan har VD under 2020 förvärvat sammanlagt 600 000 syntetiska optioner från vissa aktieägare. Optionerna har en

löptid på cirka fem år och utställarna har möjlighet att, förutsatt att lösenpriset är uppnått, besluta om optionerna ska kontantavräknas eller ge rätt till B-aktier i Pandox. Optionerna har förvärvats till marknadsmässiga villkor. Priset per option uppgår till 2,17 SEK och har beräknats med tillämpning av värderingsmodellen Black-Scholes. Lösenpriset per option är satt till 154,85 SEK, det finns ett tak på 246,53 SEK per option och vinsten kan maximalt uppgå till cirka 55,01 MSEK. Pandox medverkar inte i utfärdandet av optionerna och det förväntas inte uppstå några kostnader för Pandox med anledning av de utställda optionerna. Således täcks inte optionerna av bolagets ersättningsriktlinjer eller denna rapport.

### VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ERSÄTTNING I AKTIER\*

| Befattningshavarens namn, position | Huvudsakliga villkor för aktieprogrammen |                         |                            |                           |                                 | Information för det rapporterade räkenskapsåret |                        |                       |                                            |                                                           |                                           |
|------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                    | 1<br>Programmets namn                    | 2<br>Prestationsperiod  | 3<br>Datum för tilldelning | 4<br>Datum för intjänande | 5<br>Utgång av inläsningsperiod | Ingående balans                                 | Under året             |                       | Utgående balans                            |                                                           |                                           |
|                                    |                                          |                         |                            |                           |                                 | 6<br>Aktier vid årets början                    | 7<br>Tilldelade aktier | 8<br>Intjänade aktier | 9<br>Aktier föremål för prestationsvillkor | 10<br>Tilldelade aktier som ej intjänats vid årets utgång | 11<br>Aktier föremål för inläsningsperiod |
| Anders Nissen, VD                  | Incitamentsprogram 1                     | 2015-06-01 - 2020-12-15 | 2015-06-01                 | 2020-12-15                | 2020-12-31                      | 360 000                                         | 0                      | 360 000**             | 0                                          | 0                                                         | 0                                         |

\* Avser Incitamentsprogram 1.

\*\* Värde: 22 MSEK, beräknat baserat på marknadspriset per aktie vid intjänande (140,88 SEK) minus aktiepriset vid tilldelning (79,70 SEK) multiplicerat med antalet optioner (360 000).

### 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 2020 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

| Befattningshavarens namn, position | 1<br>Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten | 2<br>Relativ viktning av prestationskriterier | 3<br>a) Uppmätt prestation och<br>b) faktisk tilldelning/ersättningsutfall |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|                                    |                                                                      |                                               |                                                                            |
| Anders Nissen, VD                  | Årets resultat                                                       | 50%                                           | a) 2,1 MSEK<br>b) 0 MSEK                                                   |
|                                    | Personliga mål                                                       | 50%                                           | a) 2,2 MSEK<br>b) 2,2 MSEK                                                 |

### FÖRÄNDRINGAR I ERSÄTTNING OCH BOLAGETS RESULTAT UNDER DE SENASTE FEM RAPPORTERADE RÄKENSKAPSÅREN (RR)

|                                                                                           | RR 2020     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Ersättning till verkställande direktören                                                  | 10,6 MSEK   |
| Årets resultat                                                                            | -1 408 MSEK |
| Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i moderbolaget | 0,9 MSEK    |

\* Exklusive medlemmar i koncernledningen.