

## Valberedningens för Pandox Aktiebolag (publ) förslag till beslut vid årsstämman 2018 samt motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag

Valberedningen för Pandox Aktiebolag (publ), som utsågs enligt den procedur som beslutades av årsstämman den 29 mars 2017 för att fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning, utgörs av Anders Ryssdal (representerande Eiendomsspar Sverige AB), Christian Ringnes (styrelsens ordförande), Jakob Iqbal (representerande Helene Sundt AB och Christian Sundt AB gemensamt), Lars-Åke Bokenberger (representerande AMF – Försäkring och Fonder) samt Marianne Flink (representerande Swedbank Robur Fonder). Valberedningen har utsett Anders Ryssdal till valberedningens ordförande.

### Valberedningens förslag

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut:

- Till ordförande vid årsstämman föreslås Christian Ringnes.
- Antalet styrelseledamöter föreslås vara sju (åtta) utan suppleanter och antalet revisorer föreslås vara ett auktoriserat revisionsbolag.
- Till styrelseledamöter föreslås:
  - o Christian Ringnes, ordförande (omval)
  - o Leiv Askvig (omval)
  - o Ann-Sofi Danielsson (omval)
  - o Bengt Kjell (omval)
  - o Helene Sundt (omval)
  - o Jeanette Dyhre Kvisvik (omval)
  - o Jon Rasmus Aurdal (nyval)

Jon Rasmus Aurdal är norsk medborgare och född 1982. Jon Rasmus Aurdal är sedan i februari 2018 CFO för Eiendomsspar AS och Victoria Eiendom AS samt innehar styrelse- och ledningsuppdrag i flera dotterbolag till Eiendomsspar AS och Victoria Eiendom AS. Han är också styrelseledamot i Lillunn AS. Jon Rasmus Aurdals tidigare erfarenheter innefattar tjänster som Finansdirektör NAF-gårdene (2017), Finanschef Hoegh Eiendom (2014-2017), Manager PWC, Deals (2010-2014) samt koncerntrenee PWC (2008-2010). Jon Rasmus Aurdal har en Master of Science vid Norges Handelshøyskole (2008) och är sedan 2013 statsauktorerad revisor.

Olaf Gauslå och Mats Wäppling har avböjt omval.

- Arvode till styrelsen föreslås utgå enligt följande (2017 års arvode inom parentes):
  - o Arvode till styrelsens ordförande om 750 000 (600 000) kronor.
  - o I förekommande fall, arvode till styrelsens vice ordförande om 550 000 (ny) kronor.
  - o Arvode till övriga av stämman valda ledamöter 400 000 (400 000) kronor vardera.
  - o Arvode till de två ledamöterna i styrelsens ersättningsutskott, ordföranden inräknad, 50 000 (50 000) kronor vardera.
  - o Arvode till ordföranden i styrelsens revisionsutskott om 130 000 (130 000) kronor och till övriga två ledamöter 70 000 (70 000) kronor vardera.

Det föreslagna styrelsearvodet, inklusive ersättning för utskottsarbete, uppgår därmed till högst 3 670 000 (3 770 000) kronor. Nivån motiveras med Pandox affärsmässiga komplexitet samt styrelsens höga aktivitetsnivå. Valberedningen har informerats om att styrelsen har för avsikt att tillsätta en vice styrelseordförande och valberedningen har därför föreslagit att ett särskilt arvode utbetalas för sådant styrelsearbete enligt ovan för det fall att en vice styrelseordförande utses.

- Revisionsbolaget PwC föreslås omväljas som revisor, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, för tiden intill slutet av årsstämman 2019. För det fall PwC omväljs har PwC aviserat att Patrik Adolfson kommer att utses till huvudansvarig revisor. Vidare föreslås att ersättning till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.
- Valberedningen inför årsstämman 2019 föreslås utses enligt följande:

Inför årsstämman 2019 ska valberedningen bestå av representanter för de per 31 juli 2018 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 representerar den röstmässigt största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen.

Om en eller flera aktieägare som utsett representanter till valberedningen inte längre tillhör de fyra största aktieägarna i bolaget vid en tidpunkt mer än två månader före årsstämman 2019 ska representanterna 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.

### **Valberedningens arbete**

Valberedningens ledamöter har konstaterat att inga intressekonflikter föreligger för uppdraget i valberedningen. Valberedningen har, utöver löpande kontakt, hållit tre protokollförda sammanträden inför årsstämman 2018.

Valberedningen har behandlat samtliga frågor som det åligger valberedningen att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning, däribland (a) styrelsens kompetens och förmåga med hänsyn till Pandox verksamhet och utvecklingsskede, (b) styrelsens storlek, (c) styrelsens sammansättning med avseende på ledamöternas erfarenhet, kön och bakgrund, (d) styrelseledamöternas arvoden, (e) förslag till revisorsval och revisionsarvoden, samt (f) hur valberedningen inför årsstämman 2019 ska utses. I fråga om styrelsens sammansättning enligt punkt (c) ovan har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, vilket har utmynnat i valberedningens förslag till årsstämman när det gäller val av styrelse.

### **Motiverat yttrande**

Valberedningen har genom egna intervjuer och bolagets styrelseutvärdering en god och positiv uppfattning av styrelsens arbete. Under 2017 har en oberoende styrelseutvärdering genomförts med djupintervjuer av samtliga ledamöter samt en heltäckande analys av styrelsens förmåga. Slutsatserna är att styrelsen fungerar bra och att den är sammansatt av individer med kompetenser som väl möter de strategiska och operativa krav som ställs på företaget. Valberedningen delar denna uppfattning. Valberedningen anser att styrelseledamöterna kompletterar varandra väl vad gäller kompetens och erfarenhet, samt att styrelsearbetet bedrivs professionellt och effektivt. Styrelsen utökades 2017 med ytterligare en ledamot (från sju till åtta ledamöter) för att stärka kompetensen inom det digitala området. Inför årsstämman 2018 föreslås en återgång till sju ledamöter. Två avgående ledamöter (Olaf Gauslå och Mats Wäppling) föreslås ersättas av en ny ledamot (Jon Rasmus Aurdal) med liknande kompetensprofil. Vidare har valberedningen informerats om att styrelsen avser att utse Bengt Kjell till vice styrelseordförande, vilket enligt valberedningen säkerställer kontinuitet i styrelsens löpande arbete och god kommunikation i beslutsprocesser som ofta drivs i högt tempo. Valberedningen har bedömt att ledamöterna har den tid och tillgänglighet som krävs för att fullgöra sina uppdrag. Vidare har valberedningen fortsatt diskuterat jämställdhets- och mångfaldsperspektivet utifrån uppfattningen att de är väsentliga vid styrelsens sammansättning. Målsättningen är att styrelsen ska vara sammansatt med ledamöter i varierande ålder, kön och geografiskt ursprung samt med en varierande utbildnings- och yrkesbakgrund. Förutsatt årsstämmans beslut, kommer tre av sju styrelseledamöter att vara kvinnor.

Valberedningen har gjort en bedömning av om de föreslagna styrelseledamöterna är att anse som oberoende till större aktieägare i bolaget och/eller bolagets ledning. Valberedningen har bedömt att fyra av de föreslagna styrelseledamöterna är att anse som beroende av större aktieägare i bolaget; Christian Ringnes, Jon Rasmus Aurdal, Helene Sundt och Leiv Askvig. Valberedningen har bedömt att tre av de föreslagna styrelseledamöterna är att anse som oberoende av större aktieägare i bolaget; Ann-Sofi Danielsson, Bengt Kjell och Jeanette Dyhre Kvisvik. Valberedningen har bedömt att samtliga av de föreslagna styrelseledamöterna är oberoende av bolagets ledning. Förslaget uppfyller



därmed gällande krav avseende ledamöternas oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Utförlig information om föreslagna ledamöter samt revisorsval finns på bolagets webbplats [www.pandox.se](http://www.pandox.se).

---

Stockholm i mars 2018

**Pandox Aktiebolag (publ)**

Valberedningen