

## **Valberedningens för Pandox Aktiebolag (publ) förslag till beslut vid årsstämman 2019 samt motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag**

---

Valberedningen för Pandox Aktiebolag (publ), som utsågs enligt den procedur som beslutades av årsstämman den 9 april 2018 för att fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning, utgörs av Anders Ryssdal (utsedd av Eiendomsspar Sverige AB), Christian Ringnes (styrelsens ordförande), Jakob Iqbal (utsedd av Helene Sundt AB och Christian Sundt AB gemensamt), Lars-Åke Bokenberger (utsedd av AMF) samt Marianne Flink (utsedd av 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 sex (2018: sju) 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 Jeanette Dyhre Kvisvik (omval)
    - o Jon Rasmus Aurdal (omval)
  - Helene Sundt har avböjt omval.
  - Arvode till styrelsen föreslås utgå enligt följande (2018 års arvode inom parentes):
    - o Arvode till styrelsens ordförande om 800 000 (750 000) kronor
    - o Arvode till styrelsens vice ordförande om 600 000 (550 000) kronor.
    - o Arvode till övriga av stämman valda ledamöter om 400 000 (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 130 000 (130 000) kronor och till övriga två ledamöter om 70 000 (70 000) kronor vardera.
- Det föreslagna styrelsearvodet, inklusive ersättning för utskottsarbete, uppgår därmed till 3 370 000 (3 670 000) kronor.
- Revisionsbolaget PwC föreslås omväljas som revisor, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, för tiden intill slutet av årsstämman 2020. Noterades att PwC meddelat att Patrik Adolfson i sådant fall kommer att utnämnas till huvudansvarig revisor. Vidare föreslås

att ersättning till revisorerna, liksom tidigare, ska utgå enligt godkänd räkning.

- Valberedningen inför årsstämman 2020 föreslås utses enligt följande:

Inför årsstämman 2020 ska valberedningen bestå av ledamöter utsedda av de per 31 juli 2019 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 2020 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.

### **Valberedningens arbete**

Valberedningens ledamöter har konstaterat att inga intressekonflikter föreligger för uppdraget i valberedningen. Valberedningen har, utöver löpande kontakt och styrelseintervjuer, hållit tre protokollförda sammanträden inför årsstämman 2019.

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 2020 ska utses.

## Motiverat yttrande

Valberedningen har genom egna intervjuer och bolagets styrelseutvärdering en god och positiv uppfattning av styrelsens arbete. Valberedningen har under 2018 intervjuat samtliga styrelseledamöter och bolagets VD. Slutsatsen är att styrelsen är sammansatt av individer med kompetenser som väl möter de strategiska och operativa krav som ställs på företaget och att styrelsearbetet bedrivs professionellt och effektivt. Med undantag för Helene Sundt, som har undanbett sig omval, föreslår valberedningen därför omval av samtliga styrelseledamöter. Valberedningen är av uppfattningen att de sex föreslagna ledamöterna tillsammans utgör en välbalanserad styrelse, men kommer fortlöpande utvärdera om en eventuell komplettering är lämplig.

I samband med styrelsens konstituerande möte 2018 utsågs Bengt Kjell till vice ordförande för att ytterligare effektivisera styrelsens löpande arbete och säkerställa god kommunikation i beslutsprocesser som ofta håller högt tempo. Styrelsen är nöjd med utfallet och valberedningen har informerats om att styrelsen har för avsikt att utse Bengt Kjell till vice styrelseordförande även kommande period. Valberedningen har bedömt att ledamöterna har den tid och tillgänglighet som krävs för att fullgöra sina uppdrag.

Vid framtagande av förslag till val av styrelse tillämpar valberedningen som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, vad som föreskrivs i punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Målsättningen är att styrelsen ska vara sammansatt med ledamöter i varierande ålder, kön och geografiskt ursprung samt med en varierande utbildnings- och yrkesbakgrund. Förutsatt årsstämans beslut, kommer två av sex 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 tre av de föreslagna styrelseledamöterna är att anse som beroende av större aktieägare i bolaget; Christian Ringnes, Jon Rasmus Aurdal och Leiv Askvig. Valberedningen har bedömt att tre av de sex 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 kodkrav 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 2019  
**Pandox Aktiebolag (publ)**  
Valberedningen