

Valberedningens för Pandox Aktiebolag (publ) förslag till beslut vid årsstämman 2026 samt motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag

Valberedningen för Pandox Aktiebolag (publ), som utsågs enligt den procedur som beslutades av årsstämman den 9 april 2025 för att fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning, utgörs av Anders Ryssdal (utsedd av Eiendomsspar AS), Christian Ringnes (styrelsens ordförande), Leiv Askvig (utsedd av Helene Sundt AB och Christian Sundt AB gemensamt), Dick Bergqvist (utsedd av AMF) samt Camilla Wirth (utsedd av Alecta). 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 (2025: sex) utan suppleanter och antalet revisorer föreslås vara ett auktoriserat revisionsbolag.
- Till styrelseledamöter föreslås omval av Christian Ringnes, Jon Rasmus Aurdal, Jeanette Dyhre Kvisvik, Jakob Iqbal, Bengt Kjell och Ulrika Danielsson. För nyval föreslås Linda Eriksson. Vidare föreslås att Christian Ringnes omväljs till styrelseordförande.

Linda Eriksson är svensk medborgare och född 1983. Linda Eriksson är sedan 2024 vd i Taco Bar samt styrelseledamot i flera bolag i Taco Bar Group. Lindas tidigare erfarenheter innefattar bland annat tjänst som Vice President Commercial Performance, Nordic Hotels & Resorts (del av Strawberry), Chief Commercial Officer, O'Learys, Director Group Strategy, Scandic Hotels samt Managementkonsult, Bain & Company. Linda Eriksson har en Civilingenjörsexamen inom Medieteknik från Kungl. Tekniska Högskolan i Stockholm och en Masterexamen inom Industriell Ekonomi även den från Kungl. Tekniska Högskolan i Stockholm.

- Arvode till styrelsen föreslås utgå enligt följande (2025 års arvode inom parentes):
 - o Arvode till styrelsens ordförande om 953 000 (925 000) kronor.
 - o Arvode till styrelsens vice ordförande om 729 000 (707 000) kronor.
 - o Arvode till övriga av stämman valda ledamöter om 502 000 (487 000) kronor vardera.
 - o Arvode till ordföranden i styrelsens revisionsutskott om 186 000 (180 000) kronor och till övriga två ledamöter 93 000 (90 000) kronor vardera.
 - o Arvode till ordföranden i styrelsens finansutskott om 176 000 (170 000) kronor och till övriga två ledamöter om 88 000 (85 000) kronor vardera.
 - o Arvode till de två ledamöterna i styrelsens ersättningsutskott, ordföranden inräknad, om 56 000 (54 000) kronor vardera.

Det föreslagna styrelsearvodet, inklusive ersättning för utskottsarbete, uppgår därmed till 5 028 000 (4 388 000) kronor. Det innebär en ökning med cirka 15 procent, vilket i huvudsak förklaras av att den föreslagna styrelsen har en ledamot fler än föregående år. Den jämförbara ökningen uppgår till cirka 3 procent.

- Revisionsbolaget PwC föreslås omväljas som revisor, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, för tiden intill slutet av årsstämman 2027. Noterades att PwC meddelat att Erik Bergh kommer att utnämnas till huvudansvarig revisor. Vidare föreslås att ersättning till revisorerna, liksom tidigare, ska utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningsinstruktion

Valberedningen inför årsstämman 2027 föreslås utses enligt följande:

Inför årsstämman 2027 ska valberedningen bestå av ledamöter utsedda av de per 31 juli 2026 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 2027 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 påföljande valberedningen har offentliggjorts.

Valberedningens arbete

Valberedningens ledamöter har konstaterat att inga intressekonflikter föreligger för uppdraget i valberedningen. Valberedningen har, utöver löpande kontakt, styrelseintervjuer och intervjuer med potentiella nya styrelseledamöter, hållit två protokollförda sammanträden inför årsstämman 2026.

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 2027 ska utses.

Motiverat yttrande

Valberedningen har genom intervjuer och tidigare styrelseutvärderingar en god och positiv uppfattning av styrelsens arbete. 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 på ett professionellt och effektivt sätt. Valberedningen anser att styrelsens kontinuitet och långa erfarenhet från hotellfastighetsmarknaden, dess djupa finansiella kompetens samt strategiska och operativa erfarenhet inom hospitality är av stort värde för företaget och dess aktieägare. Valberedningen är av uppfattningen att de sju föreslagna ledamöterna tillsammans utgör en välbalanserad och kompetent styrelse.

Styrelsen har alltsedan 2018, i samband med styrelsens konstituerande möten, utsett Bengt Kjell till vice ordförande, för att ytterligare stärka styrelsens löpande arbete och säkerställa god kommunikation i beslutsprocesser som ofta håller högt tempo. Styrelsen anser att denna arbetsordning fungerar väl och valberedningen har informerats om att styrelsen har för avsikt att utse Bengt Kjell till vice styrelseordförande även kommande period. Valberedningen har vidare 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 årsstämmans beslut, kommer tre av sju styrelseledamöter att vara kvinnor.

Antalet föreslagna styrelseledamöter 2026 är sju, vilket är en fler än 2025, då valberedningen har rekryterat en ny styrelseledamot som avses föreslås för nyval på årsstämman. Styrelsen föreslås därmed återgå till sju ledamöter och förbättrar också könsbalansen.

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 Jakob Iqbal. Valberedningen har bedömt att fyra av de sju föreslagna styrelseledamöterna är att anse som oberoende av större aktieägare i bolaget; Bengt Kjell, Jeanette Dyhre Kvisvik, Ulrika Danielsson och Linda Eriksson. 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.

Valberedningen har informerats om att Pandox styrelse även 2025 inrättat ett finansutskott bestående av styrelseledamöterna Christian Ringnes, Bengt Kjell och Jon Rasmus Aurdal. Pandox ledning i form av vd och CFO är närvarande vid finansutskottets möten med rätt att delta i diskussioner men inte i beslut. Utskottet behandlar frågor av särskild betydelse för Pandox finansiella ställning, som till exempel hyresbetalningar, villkor i kreditavtal, om- och nyfinansiering samt räntebindning. Styrelsen har vidare informerat valberedningen om att man årligen avser pröva om ett finansutskott behövs. Valberedningens bedömning är att finansutskottets arbete fortsatt väl kan motiveras både ur ett värdeskapande och riskminimerande perspektiv. Valberedningen anser i likhet med styrelsen att en prövning av behovet av ett särskilt finansutskott skall göras årligen.

Utförlig information om föreslagna ledamöter samt revisorsval finns på bolagets webbplats www.pandox.se.

Stockholm i mars 2026
Pandox Aktiebolag (publ)
Valberedningen