

PANDORA A/S

INDKALDELSE TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I henhold til punkt 6.6 i vedtægterne for Pandora A/S ("Selskabet") indkaldes hermed til ekstraordinær generalforsamling i Selskabet til afholdelse

Tirsdag den 13. august 2013 kl. 14.00

Generalforsamlingen afholdes i

Hovedvejen 2, 2600 Glostrup

med følgende dagsorden:

1. Valg af nyt bestyrelsesmedlem.
2. Eventuelt.

De fuldstændige forslag

Ad dagsordenens punkt 1:

I henhold til vedtægternes punkt 11.1 vælges samtlige bestyrelsesmedlemmer af generalforsamlingen.

Selskabet meddelte den 18. april 2013, at Bjørn Gulden ville fratræde sit job som Selskabets CEO pr. 1. juli 2013. Selskabets bestyrelse gjorde i forbindelse hermed opmærksom på, at den ville anbefale, at Bjørn Gulden fortsætter i Selskabet som medlem af Selskabets bestyrelse.

Den 1. juli 2013 overtog Selskabets tidligere bestyrelsesformand, Allan Leslie Leighton, posten som Selskabets CEO og udtrådte i den forbindelse af Selskabets bestyrelse.

På den baggrund stiller Selskabets bestyrelse forslag om, at Bjørn Gulden vælges til Selskabets bestyrelse. Såfremt forslaget vedtages, vil Selskabets bestyrelse herefter bestå af Marcello Vittorio Bottoli (formand), Povl Christian Lütken Frigast (næstformand), Torben Ballegaard Sørensen, Andrea Dawn Alvey, Nikolaj Vejlsgaard, Anders Boyer-Søgaard, Ronica Wang og Bjørn Gulden.

Sammensætningen af Selskabets bestyrelse afspejler den kompetence og erfaring, som kræves for at lede et børsnoteret selskab. Selskabet tilstræber, at bestyrelsen er sammensat af personer, som besidder de faglige kompetencer og den internationale erfaring, som kræves for at bestride hvervet som bestyrelsesmedlem, og Selskabets bestyrelse vurderer, at Bjørn Gulden vil kunne bidrage væsentlig til den eksisterende bestyrelse.

En nærmere beskrivelse af Bjørn Gulden og oplysning om dennes ledelseshverv er vedlagt som bilag 1. Beskrivelsen er endvidere tilgængelig på Selskabets hjemmeside www.pandoragroup.com.

VEDTAGELSESKRAV

Forslaget kan vedtages med simpelt stemmeflertal, jf. vedtægternes punkt 10.2.

REGISTRERINGSDATO, ADGANG, FULDMAGT OG BREVSTEMME

Registreringsdato, møde- og stemmeret

En aktionærs ret til at deltage i generalforsamlingen og afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen (1 uge før generalforsamlingen), dvs. tirsdag **den 6. august 2013**. De aktier, som den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af aktionærens ejerforhold som indført i ejerbogen samt i henhold til meddelelser om ejerforhold, som Selskabet har modtaget med henblik på indføring i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i denne. For at have stemmeret skal aktionæren rekvirere et adgangskort senest 3 dage før generalforsamlingen, dvs. senest fredag den 9. august 2013.

Anmeldelsesfrist for deltagelse og adgangskort

Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter, at der rekvireres et adgangskort. En aktionær, dennes fuldmægtig eller rådgiver, som ønsker at deltage i generalforsamlingen og modtage

adgangskort, skal senest **fredag den 9. august 2013** have anmeldt sin deltagelse over for Selskabet, jf. vedtægternes punkt 9.5.

Bestilling af adgangskort kan ske som følger:

- ved elektronisk tilmelding via Selskabets hjemmeside www.pandoragroup.com, eller
- ved indsendelse af den som bilag 2 vedlagte blanket i udfyldt, dateret og underskrevet stand pr. brev til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, pr. telefaks til 45 46 09 98 eller indscannet pr. e-mail til info@computershare.dk.

Adgangskort og stemmesedler vil blive tilsendt efter registreringsdatoen pr. almindelig post til den adresse, der er anført i ejerbogen. Adgangskort, der er bestilt senere end torsdag den 8. august 2013 kl. 16.00, vil sammen med stemmesedler blive udleveret ved indgangen til generalforsamlingen.

Fuldmagt/brevstemme

Aktionærer, som ikke har mulighed for at deltage i generalforsamlingen, kan afgive fuldmagt til bestyrelsen eller en navngiven tredjemand eller brevstemme. En aktionær kan afgive enten fuldmagt eller brevstemme, men ikke begge dele.

- Elektronisk fuldmagt eller elektronisk brevstemme kan afgives via Selskabets hjemmeside www.pandoragroup.com ved brug af NemID eller brugernavn og adgangskode.
- Fysisk fuldmagt eller fysisk brevstemme kan afgives ved brug af den som bilag 2 vedlagte fuldmagtsblanket/brevstemmeblanket, som også kan printes fra Selskabets hjemmeside www.pandoragroup.com. Den udfyldte, daterede og underskrevne fuldmagtsblanket/brevstemmeblanket skal sendes pr. brev til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, pr. telefaks til 45 46 09 98 eller indscannet pr. e-mail til info@computershare.dk.

Fuldmagt/brevstemme kan afgives for aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen opgjort på baggrund af Selskabets ejerbog samt meddelelser om ejerforhold, som Selskabet har modtaget, men endnu ikke indført i ejerbogen, jf. vedtægternes punkt 9.5.

Fuldmagter og brevstemmer (elektroniske eller fysiske) skal være Computershare A/S i hænde senest **fredag den 9. august 2013**.

Når Selskabet har modtaget brevstemmen, er den bindende for aktionæren og kan ikke tilbagekaldes.

AKTIEKAPITALENS STØRRELSE, STEMMERET OG KONTOFØRENDE PENGEINSTITUT

Selskabets aktiekapital udgør DKK 130.143.258, fordelt på aktier a DKK 1 eller multipla heraf.

Vedtægternes punkt 9 indeholder følgende bestemmelser om stemmeret:

9.1 Hvert aktiebeløb på DKK 1 giver én stemme.

- 9.2 En aktionær har ret til selv at møde på generalforsamlingen eller ved en fuldmægtig og i begge tilfælde sammen med en rådgiver.
- 9.3 En fuldmægtig kan udøve stemmeret på aktionærens vegne mod forevisning af skriftlig og dateret fuldmagt. Selskabet stiller en skriftlig eller elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for enhver aktionær, der er berettiget til at stemme på generalforsamlingen.
- 9.4 En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme på sine aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er én uge før generalforsamlingens afholdelse.
- 9.5 Aktionærens eller dennes fuldmægtigs deltagelse i generalforsamlingen skal være anmeldt til selskabet senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse. Tilsvarende gælder for en eventuel rådgiver. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen.
- 9.6 En aktionær kan brevstemme. Brevstemmen skal i givet fald være modtaget af selskabet senest 3 dage inden generalforsamlingens afholdelse. Er brevstemmen modtaget af selskabet, er den bindende for aktionæren og kan ikke tilbagekaldes.

Selskabet har udpeget Nordea Bank Danmark A/S som kontoførende bank, hvorigennem Selskabets aktionærer kan udøve deres økonomiske rettigheder.

SPØRGSMÅL

På generalforsamlingen vil bestyrelsen og direktionen besvare spørgsmål fra aktionærene om forhold af betydning for vurderingen af valget af Bjørn Gulden til Selskabets bestyrelse. Spørgsmål kan inden generalforsamlingens afholdelse fremsendes pr. almindelig post til Pandora A/S, Hovedvejen 2, 2600 Glostrup, stilet til Juridisk Afdeling, att.: General Counsel Lars Jensen, eller pr. e-mail til legal@pandora.net. Spørgsmål fra aktionærer kan stilles på både dansk og engelsk og vil blive besvaret på engelsk, men kan ligeledes besvares på dansk, såfremt aktionæren måtte ønske dette.

DAGSORDEN, SPROG M.V.

Senest 3 uger før generalforsamlingen vil den fuldstændige, uforkortede tekst til de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, samt dagsordenen med fuldstændig gengivelse af de forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, være tilgængelige til eftersyn i receptionen på Selskabets adresse, Hovedvejen 2, 2600 Glostrup, på alle hverdage i tidsrummet fra kl. 8.00 til 16.00.

Senest 3 uger før generalforsamlingen vil følgende oplysninger være tilgængelige på Selskabets hjemmeside www.pandoragroup.com:

- 1) Indkaldelsen.
- 2) Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.

- 3) De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder dagsordenen og de fuldstændige forslag.
- 4) Formularer til stemmeafgivelse ved fuldmagt og brev.

Generalforsamlingen afholdes på engelsk..

PRAKTISKE OPLYSNINGER

Adgang og registrering til generalforsamlingen åbner tirsdag den 13. august 2013 kl. 13.00, hvor der også vil blive serveret kaffe og te.

Glostrup, den 22. juli 2013

Pandora A/S

Bestyrelsen

BILAG 1

Beskrivelse af Bjørn Gulden

Bjørn Gulden er i dag CEO i Puma SE., men fungerede i perioden fra den 21. februar 2012 til den 1. juli 2013 som CEO i Pandora A/S

Fra 2000 til 2011 var Bjørn Gulden Managing Director for Deichmann Group (sko- og sportsdetailkæde, 3.000 forretninger, 25 lande, omsætning på EUR 4 mia.) beliggende i Essen i Tyskland. Ud over sine hverv i koncernen var han desuden President og CEO for koncernens amerikanske virksomheder Rack Room Shoes og Off Broadway Shoes (450 butikker, omsætning USD 850 mio.).

Inden da arbejdede Bjørn som Senior Vice President for Adidas i otte år, hvor han var ansvarlig for virksomhedens globale beklædnings- og accessories-forretning.

Bjørn har været medlem af flere bestyrelser, herunder Helly Hansen (Norge), Dosenbach Schuhe (Schweiz), Ochsner Sport (Schweiz), Van Haren Schoenen (Holland), og han er pt. medlem af bestyrelsen i Tchibo GmbH (Tyskland), Ekornes AS (Norge) og Expert AS (Norge).

Bjørn har desuden haft en sportskarriere. Han var professionel fodboldspiller både i Norge (Bryne og Strømsgodset) og i Tyskland (1. FC Nürnberg), indtil en alvorlig skade forhindrede ham i at fortsætte sin aktive karriere.

Bjørn er født i 1965 i Schweiz og er norsk statsborger. Han har en bachelorgrad i Business Administration fra Rogaland Universitet (Norge) og en kandidatgrad fra Babson Graduate School of Business i Boston, USA.

Bjørn er gift og har tre børn.