

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

Torsdag den 9. oktober 2014 kl. 15.00

Generalforsamlingen afholdes på selskabets hovedkontor beliggende

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 oplyste ved selskabsmeddelelse nr. 149 af 10. marts 2014, at Marcello Bottoli ville træde tilbage som Selskabets bestyrelsesformand grundet andre arbejdsrelaterede forpligtelser, når en afløser var fundet i løbet af 2014, samt at man ville iværksætte en proces for søgning efter en ny formand.

Ved selskabsmeddelelse nr. 186 af 28. august 2014 oplyste Selskabet endvidere, at bestyrelsen anbefaler at Peder Tuborgh, administrerende direktør i Arla Foods amba, vælges som ny bestyrelsesformand for Selskabet, forudsat at han opnår valg som nyt bestyrelsesmedlem på den ekstraordinære generalforsamling.

På den baggrund stiller Selskabets bestyrelse forslag om, at Peder Tuborgh vælges som nyt medlem af Selskabets bestyrelse. En nærmere beskrivelse af Peder Tuborgh og oplysning om hans ledelseshverv er vedlagt som **Bilag 1**. Beskrivelsen er endvidere tilgængelig på Selskabets hjemmeside www.pandoragroup.com.

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 Peder Tuborgh vil kunne bidrage væsentligt til den eksisterende bestyrelse.

Såfremt forslaget vedtages, vil Selskabets bestyrelse herefter bestå af Povl Christian Lütken Frigast, Torben Ballegaard Sørensen, Andrea Dawn Alvey, Nikolaj Vejlsgaard, Anders Boyer-Søgaard, Ronica Wang, Bjørn Gulden, Michael Hauge Sørensen, Per Bank og Peder Tuborgh.

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. **torsdag den 2. oktober 2014**. 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 3. oktober 2014**.

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 3. oktober 2014** 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. telefax 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 2. oktober 2014 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. telefax 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 (elektroniske eller fysiske) skal være Computershare A/S i hænde senest **fredag den 3. oktober 2014 kl. 23.59**, mens brevstemmer (elektroniske eller fysiske) skal være Computershare A/S i hænde senest **onsdag den 8. oktober 2014 kl. 12.00**.

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

AKTIEKAPITALENS STØRRELSE, STEMMERET OG KONTOFØRENDE PENGEINSTITUT

Selskabets aktiekapital udgør DKK 128.115.820, 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 aktiebesiddelse og stemmerettighed opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af de kapitalejerforhold, der er registreret i ejerbogen, samt de meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen. 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 kl. 12.00 dagen forinden 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 Peder Tuborgh 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 torsdag den 9. oktober 2014 kl. 14.30, hvor der også vil blive serveret kaffe og te.

Glostrup, den 9. september 2014

Pandora A/S

Bestyrelsen

BILAG 1

Beskrivelse af Peder Tuborgh

Peder Tuborgh er 51 år, dansk statsborger og bor p.t. i Højbjerg. Han har en mastergrad i "Economics and Business Administration" fra Odense Universitet.

Peder Tuborgh har været administrerende direktør for Arla Foods a.m.b.a siden 2005. Han kom til Arla Foods koncernen (tidligere MD Foods) i 1987 og arbejdede indtil 1990 som Product Manager for MD Foods Deutschland i Tyskland. I årene 1990-1994 arbejdede han i Saudi Arabien som Marketing Manager for Danya Foods, hvorefter han flyttede tilbage til Danmark. I Danmark har han haft stillinger inden for Arla Foods koncernen som henholdsvis Marketing Director, Divisional Director og Group Executive Director.

Peder Tuborgh er endvidere formand for Global Dairy Platform, næstformand for Aarhus Universitet og bestyrelsesmedlem i Danmark-Amerika Fondet & Fulbright Kommissionen, Royal Greenland A/S samt en række datterselskaber inden for Arla Foods koncernen.

Peder Tuborgh anses for at være uafhængig bestyrelseskandidat i henhold til de gældende danske anbefalinger for god selskabsledelse.