

Nr. 70
SELSKABSMEDDELELSE
26. februar 2013

PANDORA A/S
Hovedvejen 2 | DK-2600 Glostrup | Denmark
Tel. +45 3672 0044 | Fax +45 3672 0800
www.pandora.net

PANDORA A/S

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I henhold til punkt 6.3 i vedtægterne for Pandora A/S ("Selskabet") indkaldes hermed til ordinær generalforsamling i Selskabet til afholdelse

onsdag den 20. marts 2013 kl. 10.00

Generalforsamlingen afholdes i

Radisson Blu Falconer Hotel & Conference Center, Falkoner Alle 9, 2000 Frederiksberg

med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Godkendelse af årsrapporten 2012.
3. Bestyrelsens forslag om vederlag til bestyrelsen for 2012 og 2013.
 - 3.1 Godkendelse af vederlag for 2012.
 - 3.2 Godkendelse af vederlagsniveau for 2013.
4. Forslag om fordeling af årets overskud i henhold til den godkendte årsrapport, herunder fastsættelse af udbyttets størrelse eller forslag om dækning af tab.
5. Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt.

De fuldstændige forslag

Ad dagsordenens punkt 2:

Bestyrelsen indstiller, at den reviderede årsrapport 2012 godkendes af generalforsamlingen.

Ad dagsordenens punkt 3:

Ad dagsordenens punkt 3.1

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens faktiske vederlag for 2012 godkendes af generalforsamlingen. Der henvises til årsrapporten for 2012, note 4.

Ad dagsordenens punkt 3.2

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens vederlagsniveau for indeværende regnskabsår godkendes af generalforsamlingen. Det foreslåede niveau, som er uændret i forhold til det generelle vederlagsniveau for regnskabsåret 2012, fremgår af nedenstående tabel:

Vederlag til bestyrelsen 2013	Honorar (TDKK)	Komitéeer (TDKK)	I alt (TDKK)
Formand (Allan Leslie Leighton)	DKK 2.600	DKK 0	DKK 2.600
Næstformand (Marcello Vittorio Bottoli)	DKK 750	DKK 100	DKK 850
Torben Ballegaard Sørensen	DKK 500	DKK 100	DKK 600
Andrea Dawn Alvey	DKK 500	DKK 100	DKK 600
Povl Christian Lütken Frigast	DKK 500	DKK 100	DKK 600
Nikolaj Vejlsgaard	DKK 500	DKK 100	DKK 600
Anders Boyer-Søgaard	DKK 500	DKK 150	DKK 650
Ronica Wang	DKK 500	DKK 100	DKK 600
Vederlag i alt:			DKK 7.100

Ad dagsordenens punkt 4:

Bestyrelsen foreslår, at der af årets overskud til disposition efter årsrapporten betales et udbytte på DKK 5,50 pr. aktie. Der udbetales ikke udbytte på Selskabets beholdning af egne aktier. Restbeløbet henlægges til Selskabets reserver.

Ad dagsordenens punkt 5:

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler decharge til bestyrelsen og direktionen.

Ad dagsordenens punkt 6:

I henhold til vedtægternes punkt 11.1 er samtlige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg.

Bestyrelsen foreslår genvalg af samtlige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen består i dag af følgende generalforsamlingsvalgte medlemmer: Allan Leslie Leighton, Marcello Vittorio Bottoli, Torben Ballegaard Sørensen, Andrea Dawn Alvey, Povl Christian Lütken Frigast, Nikolaj Vejlsgaard, Anders Boyer-Søgaard og Ronica Wang.

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.

En nærmere beskrivelse af bestyrelseskandidaterne og oplysning om disses ledelseshverv er vedlagt som bilag

1. Beskrivelsen er endvidere tilgængelig på Selskabets hjemmeside www.pandoragroup.com.

Ad dagsordenens punkt 7:

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young P/S som Selskabets revisor.

VEDTAGELSESKRAV

Alle forslag 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. onsdag **den 13. marts 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 15. marts 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 15. marts 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 gf@computershare.dk.

Adgangskort og stemmesedler vil blive tilsendt efter registreringsdatoen pr. almindelig post til den adresse, der er anført på blanketten. Adgangskort, der er bestilt senere end torsdag den 14. marts 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 gf@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 15. marts 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 aktionærerne om forhold af betydning for bedømmelsen af årsrapporten, Selskabets stilling og andre spørgsmål til behandling på generalforsamlingen. 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 samt den reviderede årsrapport 2012.
- 4) Formularer til stemmeafgivelse ved fuldmagt og brev.

Generalforsamlingen afholdes på engelsk. Uanset vedtægternes punkt 9.8 vil Selskabet som en service til aktionærene tilbyde simultantolkning til eller fra dansk til de aktionærer, som måtte ønske dette under generalforsamlingen.

PRAKTISKE OPLYSNINGER

Adgang og registrering til generalforsamlingen åbner onsdag den 20. marts 2013 kl. 9.00, hvor der også vil blive serveret kaffe og te.

Glostrup, den 26. februar 2013

Pandora A/S

Bestyrelsen

BILAG 1

Beskrivelse af de af bestyrelsen foreslåede kandidater

Allan Leslie Leighton, født 1953, er britisk statsborger og bor p.t. i London i Storbritannien. Allan har fulgt "Advanced Management Program" på Harvard University. Han har en æresgrad fra Cranfield University og et æresstipendium fra University of Lancashire. Allan er p.t. formand for Pace PLC, Office Ltd. og Music Maqpie.co.uk, formand for bestyrelsen i Matalan Ltd., eksternt bestyrelsesmedlem for Bighams Ltd. og protektor for "Breast Cancer Care". Allan har været formand for bestyrelsen i PANDORA A/S siden august 2010 og er desuden formand for bestyrelsens vederlagsudvalg og nomineringsudvalg. Han anses for at være uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Allans særlige kompetencer, som er vigtige for hans bestyrelseshverv i PANDORA A/S, er hans store erfaring inden for generel ledelse og økonomistyring i børsnoterede selskaber, globale forsyningskæder og indkøb, salg til forbrugere og markedsføring inden for detailhandel samt global "cross-platform" branding.

Marcello Vittorio Bottoli, født 1962, er italiensk statsborger og bor p.t. i Surlej-Silvapiana i Schweiz. Marcello har en doktorgrad i Business Administration fra BOCCONI University i Milano i Italien. Han er p.t. formand for bestyrelsen i Pharmafortune S.A., eksternt bestyrelsesmedlem for International Flavour & Fragrances Inc., True Religion Apparel, Inc. og Blushington LCC. Han er desuden operating partner for Advent International, som er en global private equity-virksomhed. Marcello har været medlem af bestyrelsen i PANDORA A/S siden august 2010 og er desuden medlem af bestyrelsens vederlagsudvalg. Marcello anses ikke for at være uafhængigt bestyrelsesmedlem, da han i en periode var konstitueret administrerende direktør for PANDORA A/S.

Marcellos særlige kompetencer, som er vigtige for hans bestyrelseshverv i PANDORA A/S, er hans store erfaring inden for generel ledelse i børsnoterede selskaber, salg til forbrugere og markedsføring inden for detailhandel, global "cross-platform" branding og "affordable goods"-sektoren.

Torben Ballegaard Sørensen, født 1951, er dansk statsborger og bor p.t. i Højbjerg i Danmark. Torben er uddannet cand.merc. fra Handelshøjskolen i Århus (nu Business and Social Sciences, Aarhus Universitet) og er adjungeret professor på Institut for Ledelse på Aarhus Universitet. Torben er p.t. administrerende direktør for Investeringselskabet af 1. juli 2008 ApS. Han er desuden formand for bestyrelsen i AS3 Companies A/S, CAT Forsknings- og Teknologipark A/S, Realfiction A/S og Tajco Group A/S. Torben er medlem af bestyrelsen i Fonden CAT, Fonden Invest Zealand, Egmont Fonden, Egmont International Holding A/S, Ejendomsselskabet Vognmagergade 11 ApS, Ejendomsselskabet Gothersgade 55 ApS, LEGO A/S, Systematic A/S og AB Electrolux. Torben har været medlem af bestyrelsen i PANDORA A/S siden marts 2008 og er desuden medlem af bestyrelsens vederlagsudvalg. Han anses for at være uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Torbens særlige kompetencer, som er vigtige for hans bestyrelseshverv i PANDORA A/S, er hans store erfaring inden for generel ledelse og økonomistyring i børsnoterede selskaber, salg til forbrugere og markedsføring inden for detailhandel samt global "cross-platform" branding.

Andrea Dawn Alvey, født 1967, er amerikansk statsborger og bor p.t. i Raleigh i North Carolina, USA. Andrea har en bachelorgrad i Business Economics/Statistics fra Southern Connecticut State University. Andrea er p.t. president for Kitabco Investments, Inc. og regional developer for Peak Franchising. Andrea har været medlem af bestyrelsen i PANDORA A/S siden august 2010 og er desuden medlem af bestyrelsens revisionsudvalg. Hun anses for at være uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Andreas særlige kompetencer, som er vigtige for hendes bestyrelseshverv i PANDORA A/S, er hendes store erfaring inden for generel ledelse og økonomistyring i børsnoterede selskaber, globale forsyningskæder og indkøb samt salg til forbrugere og markedsføring inden for detailhandel.

Povl Christian Lütken Frigast, født 1951, er dansk statsborger og bor p.t. i Klampenborg i Danmark. Christian har en kandidatgrad i statskundskab og økonomi fra Københavns Universitet. Han er p.t. managing partner i Axcel Management A/S og administrerende direktør i Axcel Industriinvestor A/S, CCTC Invest A/S, Axcel II Management A/S, Axcel II A/S, Axcel III KS Invest ApS, Axcel Management A/S, MP-AX I Invest ApS, MP-AX II Invest ApS og MNGT1 ApS. Desuden er Christian p.t. formand for bestyrelsen i AX Cimbria Invest ApS, Prometheus Invest ApS, Axcel Prometheus NewCo 4 ApS, AX NO Invest ApS, Junckers Holding A/S, AX MITA Invest ApS og AX Investment Invest ApS. Han er desuden næstformand for bestyrelsen i Royal Scandinavia A/S, DVCA Danish Venture Capital and Private Equity Association. Han er endvidere medlem af bestyrelsen i Axcel Management A/S og Royal Scandinavia Invest A/S. Christian har været medlem af bestyrelsen i PANDORA A/S siden august 2010 og er desuden medlem af bestyrelsens vederlagsudvalg og nomineringsudvalg. Han anses ikke for at være uafhængigt bestyrelsesmedlem på grund af stillingen som managing partner i Axcel.

Christians særlige kompetencer, som er vigtige for hans bestyrelseshverv i PANDORA A/S, er hans store erfaring inden for generel ledelse og økonomistyring i børsnoterede selskaber, salg til forbrugere og markedsføring inden for detailhandel samt "affordable goods"-sektoren.

Nikolaj Vejlsgaard, født 1971, er dansk statsborger og bor p.t. i Vedbæk i Danmark. Nikolaj er uddannet cand.merc. i erhvervsøkonomi fra Copenhagen Business School. Nikolaj er p.t. partner i Axcel Management A/S og administrerende direktør i Prometheus Invest ApS, Royal Scandinavia Invest A/S, Waldorf & Statler ApS, AXIII MPH Invest ApS, UIM Holding ApS og tre datterselskaber. Desuden er han p.t. formand for bestyrelsen i IP Gruppen Holding ApS og IP Development A/S og næstformand for bestyrelsen i F. Junckers Industrier A/S. Nikolaj er endvidere medlem af bestyrelsen i Axcel Prometheus Newco 4 ApS, Royal Scandinavia Invest A/S, Royal Scandinavia A/S, ERA Biler ApS, ERA A/S, ERA Ejendomme A/S, IP Online A/S, IP Administration A/S, Prometheus Invest ApS, Royal Scandinavia II ApS, MNGT2 ApS, MNGT Komplementar ApS, AXIII MP Holding ApS, Junckers Holding A/S og Axcel-Junckers Invest A/S. Nikolaj har været medlem af bestyrelsen i PANDORA A/S siden marts 2008 og er desuden medlem af bestyrelsens revisionsudvalg. Han anses ikke for at være uafhængigt bestyrelsesmedlem på grund af stillingen som partner i Axcel.

Nicolajs særlige kompetencer, som er vigtige for hans bestyrelseshverv i PANDORA A/S, er hans store erfaring inden for generel ledelse og økonomistyring i børsnoterede selskaber, salg til forbrugere og markedsføring inden for detailhandel samt "affordable goods"-sektoren.

Anders Boyer-Søgaard, født 1970, er dansk statsborger og bor p.t. i Charlottenlund i Danmark. Anders blev uddannet cand.merc. i finansiering og regnskab fra Copenhagen Business School i 1997. Anders er p.t. chief financial officer for GN Store Nord A/S. Anders har været medlem af bestyrelsen i PANDORA A/S siden marts 2012 og er desuden formand for bestyrelsens revisionsudvalg. Han anses for at være uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Anders' særlige kompetencer, som er vigtige for hans bestyrelseshverv i PANDORA A/S, er hans store erfaring inden for generel ledelse og økonomistyring i børsnoterede selskaber samt globale forsyningskæder og produktion.

Ronica Wang, født 1962, er statsborger i Hongkong og bor p.t. i Asien, hvor hun tilbringer det meste af sin tid i Kina. Ronica har en MBA fra Wharton Business School, University of Pennsylvania, og en bachelor-grad i Applied Science and Engineering (Industrial Engineering) fra the University of Toronto. Hun har desuden studeret multinational ledelse på The London Business School. Ronica er p.t. administrerende direktør i The InnoGrowth Group, Ltd., som hun var med til at stifte i 2007. Ronica har været medlem af bestyrelsen i PANDORA A/S siden marts 2012 og er desuden medlem af bestyrelsens vederlagsudvalg og nomineringsudvalg. Hun anses for at være uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Ronicas særlige kompetencer, som er vigtige for hendes bestyrelseshverv i PANDORA A/S, er hendes store internationale erfaring inden for generel ledelse i børsnoterede selskaber, salg til forbrugere og markedsføring inden for detailhandel, global og "cross platform" branding samt "affordable goods"-sektoren.

OM PANDORA

PANDORA designer, fremstiller og markedsfører håndforarbejdede og moderne smykker fremstillet af ædle materialer til tilgængelige priser. PANDORAs smykker sælges i mere end 70 lande fordelt på seks kontinenter via over 10.300 forhandlere, herunder ca. 900 konceptbutikker.

PANDORA blev stiftet i 1982 og har hovedkontor i København. PANDORA beskæftiger på verdensplan over 6.000 medarbejdere, hvoraf 4.000 arbejder i Gemopolis i Thailand, hvor virksomheden fremstiller sine smykker. PANDORA er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen i Danmark. I 2012 udgjorde PANDORAs samlede omsætning DKK 6,7 mia. (ca. EUR 893 mio.). For yderligere oplysninger, se www.pandoragroup.com

KONTAKT

For yderligere information kontakt venligst:

INVESTOR RELATIONS

Morten Eismark, VP Group Investor Relations
Telefon: +45 3673 8213
Mobil: +45 3045 6719

MEDIA RELATIONS

Jakob Risom, Press Officer
Telefon: +45 3673 0634
Mobil: +45 6165 6540