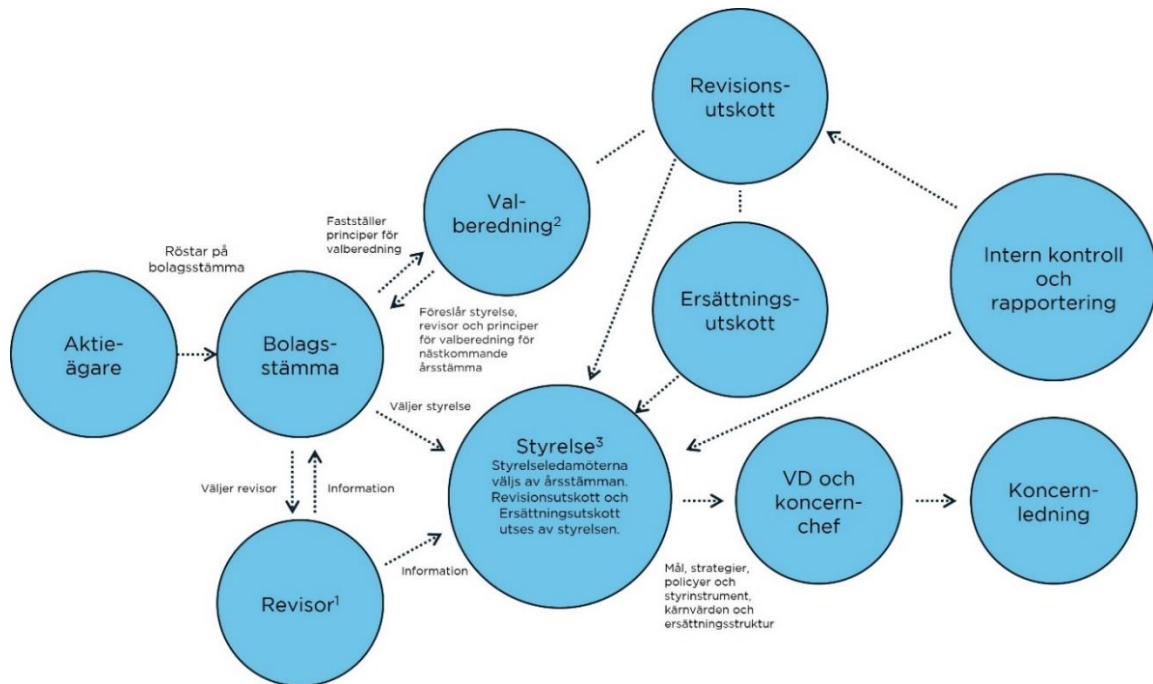


Bolagsstyrningsrapport

Pierces bolagsstyrning syftar till att stärka förtroendet hos kunder, allmänheten och kapitalmarknaden genom en tydlig ansvarsfördelning och väl avvägda regler mellan ägare, styrelse, ledning och de olika kontrollorganen. Pierce Group AB (publ) ("Pierce", "Bolaget") är ett svenskt publikt bolag med säte i Stockholm. Pierce aktie är noterad på Nasdaq Stockholm (Mid Cap).



Bolagsstyrning inom Pierce

Exempel på externa regelverk som påverkar styrningen av Pierce:

- Svensk aktiebolagslag
- Redovisningslagstiftning och rekommendationer
- Nasdaqs regelverk för emittenter
- Marknadsmisbruksförordningen (MAR)
- Svensk kod för bolagsstyrning

Exempel på interna regelverk som påverkar styrningen av Pierce:

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelse och utskott samt instruktion för den verkställande direktören
- Övriga interna regler (innefattande policy-dokument och instruktioner), såsom Code of Conduct, besluts- och delegationsordning, internstyrningspolicy etcetera

Allmänt

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med reglerna i årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") i syfte att beskriva Pierces bolagsstyrning under 2021. Bolagsstyrningen inom Pierce omfattar strukturerna och processerna för verksamhetens styrning, ledning och kontroll och syftar till att skapa värde för Pierces ägare och andra intressenter.

Pierce tillämpar Koden i sin helhet från och med noteringen av dess aktier på Nasdaq Stockholm. Vidare följer Pierces bolagsstyrning tillämpliga regler i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Aktiemarknadsnämndens avgöranden, Pierces bolagsordning samt lagar, förordningar och myndigheters föreskrifter och regler i länder där Pierce bedriver verksamhet.

Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att man kan avvika från Koden om förklaring kan lämnas till

varför avvikelserna skett. Pierce har under den period som årsredovisningen avser följt Koden i sin helhet. Koden finns tillgänglig på www.bolagsstyrning.se, där även den svenska modellen för bolagsstyrning beskrivs. Pierces bolagsordning finns tillgänglig på www.piercegrup.com.

Aktieägare

Pierces största aktieägare, Procuritas, ägde vid årsskiftet 32,9 procent av samtliga utestående aktier i Pierce. Se även avsnittet "Aktien och ägarförhållanden" nedan.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Pierces högsta beslutande organ, där aktieägarna utövar sin rätt att besluta i Pierce angelägenheter. Varje aktie motsvarar en röst. Aktieägare har rätt att få ett ärende upptaget på bolagsstämma, och på årsstämman har aktieägarna också möjlighet att ställa frågor om verksamheten.

Inför noteringen av Pierce hölls två extra bolagsstämmor den 20 januari 2021 och den 25 mars 2021 där beslut fattades bland annat om att byta bolagskategori från privat till publikt bolag, ny bolagsordning, uppdelning av aktier (aktiesplit), ökning av aktiekapitalet genom fondemission, nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och införande av ett teckningsoptionsprogram samt emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. Vid årsstämman den 23 februari 2021:

- fattades beslut om att fastställa resultat- och balansräkningarna för Bolaget och koncernen,
- beviljades styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020,
- valdes styrelse, styrelseordförande och revisor,
- fastställdes ersättning till styrelsen och revisorn,

¹ Revisorn har till uppgift att å aktieägarnas vägnar granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning.

² Valberedningen förbereder förslag till beslut som presenteras för årsstämman. Årsstämman beslutar om principer för tillsättande av valberedning.

³ Styrelsen inrättar utskotten och utser kommittéernas ledamöter.

- antogs riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- antogs instruktion för Bolagets valberedning samt
- bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och konvertibler.

Beslut som fattas på bolagsstämmor offentliggörs i ett pressmeddelande efter stämman, och protokoll från bolagsstämmor publiceras på Pierce hemsida.

Årsstämman 2022 är planerad till den 3 juni 2022.

Valberedning

Valberedningen utses enligt riktlinjer beslutade av årsstämman, och är ett beredningsorgan för årsstämman som regleras av Koden. Valberedningen ansvarar för att bereda och presentera förslag till styrelseordförande, styrelseledamöter, styrelsearvode (uppdelat på ordförande, ledamöter och utskott), ordförande vid stämman, arvodering av revisorer och val av revisorer samt förslag till regler/instruktion för valberedningen. Valberedningens förslag kommer att presenteras i kallelsen till årsstämman samt på Pierce hemsida.

Vid årsstämman 2021 gavs styrelsens ordförande i uppdrag att sammankalla de tre största aktieägarna i Pierce, baserat på uppgifter från Euroclear Sweden AB den sista bankdagen i augusti och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits Bolaget vid denna tidpunkt, och erbjuda dessa att utse varsin representant till en valberedning.

Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2022 offentliggjordes den 8 oktober 2021. Valberedningen består av:

- Johan Conradsson (ordförande; utsedd av Procuritas Capital Partners V LP),
- Daniel Petersen (utsedd av Dimela Ltd), och
- Suzanne Sandler (utsedd av Handelsbanken Fonder).

Styrelsens ordförande har adjungerats till valberedningen. Pierce chefsjurist är valberedningens sekreterare. Styrelsens ordförande har redovisat resultatet av 2021 års styrelseutvärdering till valberedningen, som även hållit individuella möten med samtliga styrelseledamöter samt den verkställande direktören. Aktieägarna har beretts möjlighet att lämna förslag till valberedningen. Valberedningen har när denna rapport avges haft fem protokollförda möten. Ingen ersättning har utgått till valberedningens ledamöter.

Vid sitt framtagande av förslag inför årsstämman 2022 tillämpar valberedningen 4.1 i Koden som mångfaldspolicy.

Styrelse

Allmänt

Styrelsen har det övergripande ansvaret att förvalta Bolagets angelägenheter i aktieägarnas intresse. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter. Vid årsstämman beslutades att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter (oförändrat i förhållande till årsstämman 2020, med undantag för Thomas Ekman som valdes in som styrelseledamot vid extra bolagsstämma den 15 december 2020): Ketil Eriksen, Gunilla Spongh, Stefan Rönn, Mattias Feiff, Shu Sheng och Thomas Ekman. Ketil Eriksen valdes till styrelsens ordförande. Styrelsen har inga arbetstagarrepresentanter. Ytterligare information om styrelsens ledamöter, inklusive aktieinnehav, finns på sidorna 21-23.

Ketil Eriksen, Gunilla Spongh och Thomas Ekman bedöms enligt valberedningen vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare. Mattias Feiff och Shu Sheng har av valberedningen bedömts vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen men inte i förhållande till större aktieägare. Stefan Rönn har av valberedningen bedömts vara oberoende i förhållande till större aktieägare, men inte i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Styrelsens sammansättning uppfyller därmed Kodens krav i detta avseende.

Bolagets verkställande direktör ingår inte i styrelsen men deltar vid styrelsens möten, förutom när styrelsen avhandlar frågor som rör utvärdering av styrelsens arbete eller utvärdering av den verkställande direktören. Bolagets chefsjurist är styrelsens sekreterare. Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Vidare har styrelsen haft enskilda möten med Bolagets revisor.

Utskotten har huvudsakligen en beredande roll och fråntar inte styrelseledamöterna deras skyldigheter och ansvar. Utskotten presenteras närmare nedan.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen omprövar och fastställer varje år en arbetsordning, instruktioner till utskotten, en instruktion till den verkställande direktören samt en instruktion för den finansiella rapporteringen. Dessa styrdokument innehåller instruktioner dels för ansvars- och arbetsfördelningen mellan styrelsen, verkställande direktören respektive styrelseutskotten, dels för formerna för Bolagets löpande finansiella rapportering. Styrelsens arbetsordning bygger på aktiebolagslagens övergripande regler för ansvarsfördelning mellan styrelse respektive verkställande direktör och i övrigt på av styrelsen godkänd beslutsordning.

Arbetsordningen reglerar även andra frågor, som exempelvis:

- antal styrelsemöten och vilka frågor som ska avhandlas på dessa,
- ordförandens, utskottens och den verkställande direktörens uppgifter och vilka beslutsbefogenheter de har samt en tydlig reglering av vilka frågor som kräver styrelsebeslut,
- utvärdering av styrelsen och styrelsens arbete och utvärdering av den verkställande direktören, samt
- formerna för styrelsens möten och protokoll.

Styrelsens sammanträden

Styrelsen sammanträder regelbundet efter det i arbetsordningen fastställda programmet. Varje styrelsemöte följer en i förväg upprättad dagordning. Dagordningen samt underlag för varje informations- eller beslutspunkt distribueras i god tid före varje sammanträde till samtliga styrelseledamöter. Besluten i styrelsen fattas efter en öppen diskussion som leds av ordföranden. Styrelsen har under 2021 hållit 22 (16) protokollförda sammanträden.

Styrelsen har under året ägnat särskild uppmärksamhet åt följande frågor:

- Bolagets börsnotering och därmed sammanhängande frågor,
- Strategifrågor,
- uppföljning av verksamheten (försäljning, marknadsföring, inköp, logistikfrågor etc.),
- koncernens resultat och finansiella ställning,
- hållbarhetsfrågor,
- finansiell rapportering,
- Bolagets finansiering,
- bolagsstyrning, riskhantering och intern kontroll,
- potentiella bolagsförvärv och investeringar,
- Bolagets riskapitet,
- efterlevnad av lagar och regler,
- incitamentsprogram, samt
- utvärdering av styrelsearbetet och utvärdering av den verkställande direktören.

Pierce revisor har deltagit vid ett styrelsemöte under året (samt vid fyra av revisionsutskottets möten).

Utvärdering av styrelsen och den verkställande direktören

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av styrelsens sammansättning och arbete i syfte att belysa frågor kring bland annat dess sammansättning, styrelsens fokusområden, styrelsematerial och mötesklimat samt att identifiera områden för förbättring. Ordföranden har redovisat resultatet av utvärderingen för valberedningen och för styrelsen. Styrelsen utvärderar fortlöpande den verkställande direktören och avhandlar frågan regelbundet.

Närvaro vid styrelsemöten 2021:

Ketil Eriksen	22/22
Gunilla Spongh	22/22
Mattias Feiff	21/22
Shu Sheng	21/22
Stefan Rönn	22/22
Thomas Ekman	21/22

Styrelsens ersättning

Enligt beslut på årsstämman 2021 utgår styrelsearvode med totalt 850 000 SEK, varav 450 000 SEK till Ketil Eriksen och 200 000 SEK vardera till Thomas Ekman och Gunilla Spongh. Därutöver beslutades på årsstämman 2021 att ersättning för arbete i styrelsens kommittéer ska utgå – dock ej till Mattias Feiff, Stefan Rönn och Shu Sheng – med totalt 120 000 SEK, varav 60 000 SEK till ordföranden för revisionsutskottet, 30 000 SEK till ledamot av revisionsutskottet och 30 000 SEK till ordföranden för ersättningsutskottet.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet har en beredande roll och redovisar sitt arbete till styrelsen. I revisionsutskottets uppgifter ingår bland annat:

- att övervaka Bolagets finansiella rapportering,
- att övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll samt riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen och i övrigt,
- hålla sig informerat om revisionen,
- granska revisorns opartiskhet och självständighet samt biträda valberedningen i samband med revisorsval.

Utskottet har fastställt riktlinjer avseende icke-revisions-tjänster från Bolagets externa revisor.

Revisionsutskottet består sedan årsstämman 2021 av Gunilla Spongh (ordförande), Thomas Ekman, Mattias Feiff och Shu Sheng. De två förstnämnda bedöms vara oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare. Mattias Feiff och Shu Sheng bedöms vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, men inte till större aktieägare.

Bolagets CFO, Koncernredovisningschef samt Chefsjurist deltar normalt vid revisionsutskottets sammanträden. Den sistnämnde har även varit revisionsutskottets sekreterare.

Revisionsutskottet har under 2021 sammanträtt 9 gånger (17).

Bolagets externa revisorer har deltagit vid fyra av mötena. De frågor som varit föremål för revisionsutskottets behandling under året har bland annat rört Bolagets:

- notering,
- finansiella rapportering,
- riskhantering,
- efterlevnad av lagar och regler,
- internkontrollfrågor, och
- redovisningsfrågor.

Därtill har utskottet behandlat årsbokslutet och revisionsarbetet för Bolaget, rekommendation gällande val av externa revisorer vid årsstämman, skattefrågor och finansieringsfrågor samt svarat för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra Bolagets finansiella rapportering.

Närvaro vid revisionsutskottssammanträden 2021

Gunilla Spongh	9/9
Mattias Feiff	7/9
Shu Sheng	9/9
Thomas Ekman	9/9

Ersättningsutskottet

I ersättningsutskottets uppgifter ingår bland annat:

- att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen,
- att följa upp och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, samt
- att följa och utvärdera generella ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom koncernen.

Ersättningsutskottet bistår vidare styrelsen med att utforma det förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som styrelsen presenterar för årsstämman samt att följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer.

Vid ersättningsutskottets sammanträden deltar normalt den verkställande direktören, från tid till annan Bolagets HR-chef samt Bolagets chefsjurist. Den sistnämnde är även ersättningsutskottets sekreterare. Under 2021 har utskottet sammanträtt 3 (4) med samtliga utskottsledamöter närvarande. Arbetet har varit fokuserat på att föreslå mål och utfall i incitamentsprogram, successionsplanering samt förberedelser inför årsstämman 2022.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2021 fastställde styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Riktlinjerna reglerar bland annat förhållandet mellan fast och rörlig ersättning, mellan ersättning och prestation, icke-finansiella förmåner, frågor kring pension, uppsägning och avgångsvederlag samt hur dessa frågor bereds av styrelsen.

Riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare redovisas i Not 8 – Anställda och personalkostnader. Ersättningsrapport i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram finns tillgänglig på www.piercegrup.com.

Ledning

Pierce ledning består av den verkställande direktören (CEO), Chief Financial Officer (CFO), Chief Purchasing Officer (CPO), Strategy & Corporate Development Director, Chief People Officer (CHRO), Chief Operating Officer (COO) samt Sales Director (SD). Ledningen sammanträder regelbundet och diskuterar och fattar beslut om strategi- och verksamhetsfrågor, finansiell utveckling samt riktlinjer. Dessa diskussioner, beslut och riktlinjer är också en del av riskarbetet, kontrollen av den finansiella rapporteringen och internkontrollen i övrigt. Ytterligare information om ledningen finns på sidorna 24-25.

Internrevision

Styrelsen utvärderar årligen behovet av en oberoende separat granskningsfunktion (internrevision). Bolaget har för närvarande ingen oberoende separat granskningsfunktion, då styrelsen bedömt att det inte finns särskilda omständigheter i verksamheten eller andra förhållanden som motiverar att en sådan funktion inrättas, samt att befintlig struktur för uppföljning samt de aktiviteter som utförs inom ramverket för intern kontroll (se nästkommande sida) ger ett tillfredsställande granskningsunderlag.

Revisor

På årsstämman 2021 omvaldes revisionsbolaget Ernst & Young AB ("EY") som Pierce revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Jonatan Hansson, auktoriserad revisor och medlem i FAR, är sedan 2020 huvudansvarig revisor för Pierce. Revisorn bedöms vara oberoende.

Bolagets revisionsutskott har antagit riktlinjer för EY:s tillhandahållande av tjänster till Pierce utöver revisionsuppdraget; EY är därtill skyldigt att som revisor i Bolaget pröva sitt oberoende inför varje beslut att tillhandahålla tjänster utöver sitt revisionsuppdrag till Bolaget. Storleken av till EY betalda ersättningar framgår av Not 7 – Arvode till revisorer.

Intern kontroll

Allmänt

Styrelsen ansvarar för att Bolaget har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Styrelsens revisionsutskott övervakar att fastställda riktlinjer för finansiell rapportering och intern kontroll följs och har löpande kontakt med Bolagets revisorer. Målsättningen är att säkerställa att tillämpliga lagar och regler efterlevs, att den finansiella rapporteringen följer Bolagets redovisningsprinciper enligt IFRS samt att verksamheten bedrivs på ett effektivt och ändamålsenligt sätt.

Bolaget har inrättat en rutin för intern kontroll som syftar till att uppnå en effektiv organisation som når de målsättningar som har satts upp av styrelsen. Denna rutin innefattar säkerställande att Bolagets verksamhet bedrivs korrekt och effektivt, att lagar och regler efterlevs samt att den finansiella rapporteringen är korrekt och tillförlitlig och i enlighet med tillämpliga lagar och regler. Bolaget har valt att strukturera arbetet med intern kontroll i enlighet med COSO-ramverket, vilket innefattar följande moment: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning och uppföljning.

Kontrollmiljö

Pierce kontrollmiljö är baserad på arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelseutskotten och den verkställande direktören samt de värderingar som styrelsen och bolagsledningen kommunicerar och arbetar utifrån. För att bibehålla och utveckla en väl fungerande kontrollmiljö, för att efterleva tillämpliga lagar och regler och för att Pierce önskade sätt att bedriva verksamheten ska efterlevas i hela koncernen har styrelsen, som ytterst ansvarigt bolagsorgan, fastställt ett antal grundläggande styrdokument, policyer, rutiner och instruktioner som är av betydelse för riskhanteringen och internkontrollen. Bland dessa dokument ingår bland annat:

- styrelsens arbetsordning,
- instruktion för den verkställande direktören,
- instruktion för den finansiella rapporteringen,
- uppförandekod,
- riskhanteringsinstruktion,
- bolagsstyrningspolicy, och
- policy för intern kontroll.

Pierce ledningsgrupp fastställer även andra mer detaljerade styrdokument för verksamheten. Policyer, rutinbeskrivningar och instruktioner distribueras till berörda anställda inom koncernen. I samband med anställning undertecknas uppförandekoden och andra tillämpliga styrdokument för den anställde.

Riskbedömning

Pierce har inrättat en rutin för riskbedömning som innebär att Bolaget årligen genomför en riskanalys och riskbedömning. Enligt denna rutin är risker identifierade och kategoriserade i följande fyra huvudområden:

- strategiska risker,
- operationella risker,
- legala och regulatoriska risker, samt
- finansiella risker (se Not 24).

Bolagets syfte med riskanalysen är att identifiera de mest väsentliga riskerna som kan hindra Bolaget från att nå dess mål eller genomföra sin strategi. Syftet är även att utvärdera dessa risker baserat på sannolikheten för att

de uppkommer i framtiden samt i vilken mån riskerna skulle kunna påverka Bolagets mål om de skulle inträffa. Riskanalysen syftar även till att bedöma effektiviteten av motverkande riskåtgärder

Risker utvärderas och värderas, på en skala från 1-5 utifrån sannolikheten för deras inträffande och potentiella inverkan. Till de mest väsentliga riskerna, med ett totalt riskvärde på 12 eller högre, finns en konkret handlingsplan för att minska eller eliminera riske exponeringen. Risker med ett riskvärde på 9 och högre följs noggrant under året.

För samtliga risker, oavsett värde, dokumenteras potentiella åtgärder för att minska eller eliminera riske exponeringen och utses en individuell riskägare. Identifierade risker rapporteras av bolagsledningen till styrelsen. Styrelsen utvärderar Bolagets riskhanterings-system, däribland riskbedömningar, i en årlig riskhanteringsrapport där de 20 mest väsentliga riskerna presenteras tillsammans med relevanta motverkande åtgärder.

Kontrollaktiviteter

Förutom den årliga riskbedömningen, utvärderas riskerna kontinuerligt som en del av den dagliga verksamheten av Bolagets ledning och de individuella riskägarna på löpande basis. Den verkställande direktören rapporterar regelbundet till styrelsen om möjliga riskrelaterade frågor.

Bolaget fokuserar på att kartlägga och utvärdera de största riskerna relaterade till finansiell rapportering för att säkerställa att Bolagets rapportering är korrekt och tillförlitlig.

Information och kommunikation

Intern kommunikation till anställda sker via olika kanaler, däribland nyhetsbrev, regelbundna forum/möten på olika nivåer (allt från s.k. "Townhall meetings" som omfattar alla anställda till möten i mindre verksamhetsgrupper) samt en intern portal för anställda, som innehåller övergripande policyer, rutinbeskrivningar och instruktioner. Detaljerade rutinbeskrivningar och instruktioner distribueras även inom de olika verksamhetsgrupperna.

Pierce har även etablerat rutiner för ändamålsenlig hantering och begränsning av spridning av information, såväl internt som externt. Bolaget har i detta avseende etablerat en investor-relationsfunktion och en insiderkommitté som övervakas av Bolagets verkställande direktör och CFO. Investor relationsfunktionens huvudsakliga ansvar är att stödja verkställande direktör och ledande befattningshavare i förhållande till kapitalmarknaderna. Investor relationsfunktionen arbetar också med att utarbeta Pierce finansiella rapporter, bolagsstämmor, kapitalmarknadspresentationer och annan regelbunden rapportering. Bolagets insiderkommitté har till syfte att tillse att Pierce offentliggör information i enlighet med tillämpliga lagar och regler. Utöver den verkställande direktören och CFO ingår bolagets chefsjurist i insiderkommittén och är från tid till annan involverad i investor-relationsfrågor. Investor relationsfunktionen har under året även tagit hjälp av en extern konsult för att säkerställa korrekt hantering av dessa frågor.

Övervakning och uppföljning

Bolaget har utsett en s.k. Internal Control Coordinator (för närvarande CFO) ("ICC") som övervakar ramverket för och uppföljningen av den interna kontrollen. ICC:n är ansvarig för koordinering, rapportering och övervakning av aktiviteter avseende intern kontroll i hela organisationen, samt för att initiera utbildningar och att uppdatera tillämpliga styrdokument. Därtill utses individuella process- och kontrollägare i organisationen.

ICC:n utarbetar en årlig plan för intern kontroll som anger de specifika fokusområdena inom intern kontroll för det kommande året, inklusive en översyn av ramverket för intern kontroll och de processer och kontroller som ska testas genom självutvärdering eller på annat lämpligt sätt. Den årliga planen för intern kontroll antas av styrelsen och övervakas av revisionsutskottet.

Utvärderingar av internkontrollernas effektivitet genomförs årligen, innefattande rapporter som sammanfattar utförda internkontroller och eventuella avvikelser som behöver åtgärdas. Rapporterna presenteras för revisionsutskottet och styrelsen årligen. Uppföljning av avvikelser som behöver åtgärdas och uppföljning av riskbedömningen ovan rapporteras även de årligen till revisionsutskottet och styrelsen. Därtill övervakas resultaten av den externa revisionen, varvid relevanta åtgärder vidtas och framsteg övervakas (även detta med rapportering till revisionsutskottet och styrelsen).

Styrelsen får rapporter om Bolagets intäkter, resultat och finansiella ställning minst varje månad, och annars vid behov. Bolagets finansiella rapporter behandlas alltid av revisionsutskottet och styrelsen innan de offentliggörs.

Vidare är Pierce samtliga övergripande policier, rutinbeskrivningar och instruktioner föremål för årlig granskning av styrelsen.

Närvaro

Styrelsen 2021			Oberoende i förhållande till			Närvaro		
Namn	Befattning	Ledamot sedan	Bolaget och dess ledning	Större aktieägare	Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningskommitté	Styrelse- och utskottsarvode - tkr (000)
Ketil Eriksen	Ordförande	2019	Ja	Ja	22/22	–	3/3	480
Gunilla Spongh	Ledamot	2018	Ja	Ja	22/22	9/9	–	260
Mattias Feiff	Ledamot	2014	Ja	Nej	21/22	7/9	3/3	–
Shu Sheng	Ledamot	2019	Ja	Nej	21/22	9/9	–	–
Stefan Rönn	Ledamot	2014	Nej	Ja	22/22	–	–	–
Thomas Ekman	Ledamot	2020	Ja	Ja	21/22	9/9	–	230

Styrelse och utskottsarvodet omfattar perioden från årsstämman 2021 till årsstämman 2022.

2021

Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Pierce Group AB (publ), org. nr 556967-4392

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2021 på sidorna 15–20 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm 10 maj 2022
Ernst & Young AB

Jonatan Hansson
Auktoriserad revisor

Styrelsen

Enligt Pierces bolagsordning ska Bolagets styrelse bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter utan suppleanter. Samtliga ledamöter bortsett från Stefan Rönn är oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och de större aktieägarna. Två av ledamöterna är enligt valberedningens bedömning inte oberoende i förhållande till huvudägaren Procuritas.



Ketil Eriksen

Födelseår: 1963.

Styrelseordförande sedan: 2019.

Ordförande i ersättningsutskottet

Utbildning: Kandidatexamen Ekonomi, Oslo School of Business Administration.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot för Oy Karl Fazer.

Bakgrund: VD för Absolut Company AB, VD för Vin & Sprit AB, Styrelseordförande för Ellos Group Holding AB (publ), Styrelseordförande för Britax Group Limited samt Styrelseordförande för Plantasjen ASA.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledande befattningshavare och större aktieägare.

Eget och närståendes innehav: 48 000 aktier.



Gunilla Spongh

Födelseår: 1966.

Styrelseledamot sedan 2018.

Ordförande i revisionsutskottet

Utbildning: Civilingenjör Industriell ekonomi, Linköpings Universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot för Systemair Aktiebolag, AQ Group AB, Lernia AB, Byggmax Group AB, Swedish Stirling AB, Consivo Group AB, Momentum Group AB och Meds Apotek AB, ViaCon AB, samt Styrelseordförande för Bluefish Pharmaceuticals AB.

Bakgrund: CFO för Mekonomen AB, CFO för Preem AB, CFO för CashGuard AB (publ) samt CFO för Enea AB (publ).

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledande befattningshavare och större aktieägare.

Eget och närståendes innehav: 24 600 aktier.



Mattias Feiff

Födelseår: 1972.

Styrelseledamot sedan 2014.

Ledamot i ersättningsutskottet och revisionsutskottet

Utbildning: MBA, INSEAD, Frankrike och Singapore. Civilingenjör Industriell ekonomi, Kungliga tekniska högskolan, Sverige. Franska och affärs-franska, Université de la Sorbonne, Frankrike.

Övriga uppdrag: Co-Managing Partner för Procuritas Investors, Styrelseordförande för Werksta Nordic AB samt Styrelseledamot för Cutters AS.

Bakgrund: Flera befattningar i bolag inom Procuritas-koncernen, Managementkonsult för Ericsson.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledande befattningshavare, men inte till bolagets större aktieägare.

Eget och närståendes innehav: -



Shu Sheng

Födelseår: 1991.

Styrelseledamot sedan 2019.

Ledamot i revisionsutskottet.

Utbildning: Magisterexamen Finans, Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: Investment manager för Procuritas Investors, Styrelseledamot för Medtanken Group samt Styrelseledamot för Cutters AS.

Bakgrund: Managementkonsult, McKinsey & Company.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledande befattningshavare, men inte till bolagets större aktieägare.

Eget och närståendes innehav: -



Stefan Rönn

Födelseår: 1972.

Styrelseledamot sedan 2014.

Utbildning: Gymnasieexamen.

Övriga uppdrag: -

Bakgrund: Grundare av Pierce, Sales Manager för Omron samt CEO och grundare av 24Moto.

Oberoende: Ej oberoende i förhållande till bolaget och dess ledande befattningshavare. Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Eget och närståendes innehav: 2 795 777 aktier.



Thomas Ekman

Födelseår: 1969.

Styrelseledamot sedan 2020.

Ledamot i revisionsutskottet

Utbildning: Magisterexamen Ekonomi, Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: VD för Dustin Group AB samt Styrelseledamot för Axsol AB.

Bakgrund: VD för Cabonline Group AB, VD för Tele2 Sverige AB, Styrelseordförande för Cabonline Group AB, Styrelseledamot för Sportamore AB samt Styrelseledamot för Comhem Holding AB.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledande befattningshavare och större aktieägare.

Eget och närståendes innehav: 5 000 aktier.

Ledningen



Henrik Zadig

Chief Executive Officer (CEO)

Födelseår: 1970.

Jobbat på Pierce sedan 2016.

Utbildning: MBA, INSEAD, Frankrike, Magisterexamen Internationell Ekonomi, Lunds Universitet.

Bakgrund: SVP/General Manager Online för Staples Europa, Vice President Global Marketing för American Express, Director Strategy & Business Development för American Express samt Managementkonsult för McKinsey & Company.

Aktier: 699 908 aktier.

Optioner: 128 205 optioner.



Tomas Ljunglöf

Chief Financial Officer (CFO)

Födelseår: 1966.

Jobbat på Pierce sedan 2018.

Utbildning: Civilekonom, Stockholms Universitet.

Bakgrund: Interim CFO för Evidensia Djursjukvård AB, CFO för Tradedoubler AB (publ), CFO för Orc Group AB (publ.) samt CFO för Glocalnet AB (publ.).

Aktier: 97 200 aktier.

Optioner: -



Ullrika Eliasson

Chief Purchasing Officer (CPO)

Födelseår: 1967.

Jobbat på Pierce sedan 2019.

Utbildning: Strategic Leadership Development Program, Harvard Business School, IFL Executive Education, Handelshögskolan, Stockholm.

Bakgrund: Director of Category Management för Staples Europe, Head of Merchandising Sweden/Denmark för Staples Sweden AB samt Assortment & Purchasing Director för Kronans Droghandel Apotek AB.

Aktier: 7 807 aktier.

Optioner: -



Fredrik Idestrom

Strategy & Corporate Development Director och T.f. Chief People Officer

Födelseår: 1977.

Jobbat på Pierce sedan 2017.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm.

Bakgrund: Partner för PK Partners samt Associate för The Boston Consulting Group.

Aktier: 90 000 aktier.

Optioner: 25 641 optioner.



Willem Vos

Chief Operating Officer (COO)

Födelseår: 1968.

Jobbat på Pierce sedan 2017.

Utbildning: Magisterexamen Electrical Engineering, Delft University of Technology, Nyenrode Business University Executive Program.

Bakgrund: Head of E-Commerce för Staples Europa, Managing Director för SapientNitro, VP/Group Director för Digitas UK samt Senior konsult för Accenture.

Aktier: 186 736 aktier.

Optioner: 85 470 optioner.



Nikolaj Gejsing

Sales Director (SD)

Födelseår: 1980.

Jobbat på Pierce sedan 2021.

Utbildning: Magisterexamen Företagsledning, ESERP, Fil kand i Företagsekonomi, Staffordshire University.

Bakgrund: Global Head of Sales operations and Margin Management för Rubix, Global Pricing and Analytics Director för Diebold Nixdorf, Head of Margin Management and Pricing för Staples, Head of Online and Retail Pricing Europe för Staples samt Head of Pricing Europe för Office Depot.

Aktier: -

Optioner: -