



# Redogörelse för hur valberedningen har bedrivit sitt arbete samt fullständiga förslag till årsstämman 2023

## Valberedningens arbete

### Sammansättning

Valberedningen i Pierce Group AB (publ), org. nr 556967-4392 ("Bolaget" eller "Pierce") har inför årsstämman 2023 bestått av Jacob Wiström (ordförande), utsedd av Verdane Capital XI Investments AB, Suzanne Sandler, utsedd av Procuritas Capital Partners V LP och Arne Löow, utsedd av Fjärde AP-fonden. Därutöver har styrelsens ordförande Henrik Theilbjørn varit adjungerad ledamot i valberedningen. Ledamöterna har utsetts i enlighet med Bolaget valberedningsinstruktion ("Instruktionen"). Bolagets chefsjurist Nicolas Norlin, och därefter Bruce McGinn, har varit valberedningens sekreterare.

### Kontakter och sammanträden

Valberedningen har, utöver ett betydande antal informella kontakter och Teams-möten, hållit fem (5) protokollförda sammanträden. Inget arvode har utgått för arbetet i valberedningen. Sammanträdena har varit huvudsakligt fokuserade kring följande:

- Genomgång av styrelseutvärdering och intervjuer med samtliga styrelseledamöter och den verkställande direktören (se vidare "Utvärdering av styrelsens arbete m.m.").
- Genomgång av styrelsens och utskottens sammansättning.
- Revisionsutskottets rekommendation avseende revisor.
- Benchmarking av ersättningar.
- Rekryteringsprocessen för ledamöter som föreslås till nyval, innefattande upphandling av och kontakter med rekryteringsfirmor.
- Framtagande av fullständigt förslag/motiverat yttrande till årsstämman.
- Diskussion kring valberedningsorganet som sådant, dess huvudsakliga uppgifter, arbetsformer och Instruktionen.

### Utvärdering av styrelsens arbete m.m.

Under hösten 2022 genomfördes en omfattande utvärdering av styrelsens arbete under överseende av styrelsens ordförande. Utvärderingen är en systematisk och strukturerad process som äger rum årligen. Även arbetet i utskotten har utvärderats.

Styrelsens ordförande har redovisat resultat av utvärderingen, som i allt väsentligt var positivt, till valberedningen. Valberedningen har därtill hållit intervjuer med var och en av styrelseledamöterna samt med den verkställande direktören. Valberedningens sammanfattande bedömning är att styrelsearbetet fungerar väl. Valberedningen avser att följa upp att de kommentarer som framkommit beaktas av styrelsen och den verkställande ledningen i arbetet framöver.

## Valberedningens förslag till årsstämman 2023

### Ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår att advokat Ola Grahn från Setterwalls Advokatbyrå AB väljs till ordförande vid årsstämman.

### Antal styrelseledamöter

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter utan styrelsesuppleanter. Valberedningen noterar att tre (3) styrelseledamöter har avböjt omval, samtidigt som den har föreslagit en (1) ny kandidat för val. Valberedningen har bedömt att de fyra (4) kvarvarande ledamöterna, med tillägg av en (1) ny kandidat, kommer att ha relevant kompetens och erfarenhet för att styrelsen ska kunna fullgöra sitt uppdrag under kommande mandatperiod (se nästa avsnitt för mer information). Valberedningen anser därför att en styrelse bestående av fem (5) ledamöter är lämplig och föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara fem (5) för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

### Styrelse

Valberedningens förslag är att Henrik Theilbjørn, Mattias Feiff, Thomas Schwarz och Max Carlsén omväljs som ordinarie styrelseledamöter, att Lottie Saks väljs som ny ordinarie styrelseledamot och att Henrik Theilbjørn omväljs som styrelseordförande. De nuvarande styrelseledamöterna Thomas Ekman, Shu Sheng och Gunilla Spongh har avböjt omval.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval återfinns i årsredovisningen samt på Bolagets hemsida [www.piercgroup.com](http://www.piercgroup.com).

Beträffande Lottie Saks, som föreslås för nyval, vill valberedningen framhålla följande.

Lottie Saks är svensk medborgare, född 1967 och har en Business Administration-examen från Uppsala universitet. Hon är för närvarande styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet för Sivers Semiconductors AB. Hon har även 25 års erfarenhet från ledande Finance Management-befattningar, bland annat Group CFO för Haldex, CINT Group, OneMed Group och OMX Technology Financial Markets.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet för Sivers Semiconductors AB.

Aktieinnehav i Bolaget: Lottie Saks innehar för närvarande inte, direkt eller indirekt, några aktier i Bolaget.

Det är valberedningens uppfattning att Lottie Saks omfattande kunskaper och erfarenheter inom finans och redovisning, övergripande affärssinne samt personliga egenskaper gör henne till ett välkommet tillskott i Bolagets styrelse.

### Styrelsearvoden

Valberedningens förslag är att arvode till styrelsen och ersättning för utskottsarbete utgår enligt följande (att utbetalas proportionerligt i förhållande till mandattidens längd).

- 450 000 kronor till styrelsens ordförande (oförändrat jämfört med föregående år).
- 200 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna (oförändrat jämfört med föregående år).
- 175 000 kronor till ordförande för revisionsutskottet (100 000 kronor förra året).
- 50 000 kronor till ledamot av revisionsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år).
- 30 000 kronor till ordförande för ersättningsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år).
- Mattias Feiff och Max Carlsén ska inte uppbära styrelsearvode eller ersättning för utskottsarbete.

En ytterligare ersättning för restid om 20 000 kronor per fysiskt styrelsemöte som hålls i Sverige föreslås utgå till utlandsbosatta styrelseledamöter. Eftersom den tid som ordföranden måste tillbringa fysiskt i Stockholm har varit mer omfattande än förväntat och detta förväntas fortsätta, föreslås en ersättning för restid för ordföranden om 360 000 kronor per år. Detta arvode ersätter de 20 000 kronor per fysiskt styrelsemöte som gäller för övriga styrelseledamöter, och ger en förväntad ökad kostnad om 200 000 kronor per år.

Det totala arvodet för styrelsen och dess utskottsledamöter föreslås således, med en ledamot mindre i styrelsen jämfört med föregående år, uppgå till 1 305 000 kronor (inklusive den ökade kostnaden om 200 000 kronor för ersättning för restid) vilket ska jämföras med 1 230 000 kronor föregående år.

Valberedningen vill framhålla att den ökade totala ersättningen till ordföranden återspeglar en högre arbetsbelastning än vad som uppskattades vid den föregående årsstämman, samtidigt som arbetsbelastningen förväntas vara fortsatt hög framöver. Den föreslagna höjningen av ersättningen till ordföranden i revisionsutskottet återspeglar de ansträngningar och den tid som ordföranden för revisionsutskottet behöver samt behovet av att attrahera nödvändig kompetens till utskottet.

Valberedningen bedömer att föreslagna arvodesnivåer är påkallade av Bolagets behov av att fortsatt kunna attrahera den styrelsekompetens som krävs för Bolagets framtida utveckling. Vid framtagande av förslaget har en omfattande benchmarking av ersättningar till andra bolag gjorts, med beaktande av faktorer som exempelvis sektor och omsättning.

#### Revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB omväljs som revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under 2024. Ernst & Young AB har meddelat att den auktoriserade revisorn Jonatan Hansson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

#### Revisorsarvode

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att arvode till Bolagets revisor såsom tidigare år utgår enligt godkänd räkning.

## **Valberedningens motiverade yttrande enligt punkt 2.6 i Svensk kod för bolagsstyrning, avseende förslag till styrelse**

Som en del av sin bedömning av styrelsen och dess sammansättning har valberedningen som nämnts ovan, tagit del av resultatet av den utvärdering som gjorts av styrelsearbetet under hösten 2022 och i övrigt informerat sig om hur styrelsearbetet fungerar genom exempelvis intervjuer med samtliga ledamöter och med den verkställande direktören.

Valberedningen har konstaterat att styrelseledamöternas engagemang har varit stort med en hög mötesnärvaro samt och att samarbetet inom styrelsen och dess utskott har fungerat väl. Vid sammansättningen av styrelsen har valberedningen tillämpat reglerna om styrelsens sammansättning i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), inklusive regeln i punkt 4.1 om mångsidighet, bredd och könsfördelning, och beaktat styrelsens behov vad avser kompetens, erfarenhet, behov av förnyelse samt ersättningsbehov.

Enligt valberedningens syn är de kompetenser och erfarenheter som bedöms viktiga för Bolaget väl representerade i den föreslagna styrelsen; exempelvis är styrelseledamöter med stor erfarenhet av handel i allmänhet och e-handel och för Bolaget relevanta branscher i synnerhet, samt av styrelse- och operativt arbete i noterad miljö, representerade. Valberedningen har också bedömt att de föreslagna styrelseledamöterna har möjlighet att avsätta erforderlig tid för styrelsuppdraget i Pierce.

Valberedningen har bedömt att den föreslagna styrelsen uppfyller kraven i Koden på styrelseledamöters oberoende. Två av styrelsens föreslagna ledamöter, Henrik Theilbjørn och Lottie Saks, bedöms vara oberoende i förhållande till såväl Bolaget och bolagsledningen som Bolagets större ägare. Mattias Feiff och Max Carlsén har av valberedningen bedömts vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen men inte i förhållande till större aktieägare. Thomas Schwarz är enligt valberedningens bedömning oberoende till Bolagets större aktieägare, men inte till Bolaget och bolagsledningen.

Valberedningen har tillämpat bestämmelsen i punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid framtagande av förslaget till styrelse. Målet med mångfaldspolicyn är att styrelsen ska ha en med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångfald och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningen anser att det bland de föreslagna styrelseledamöterna finns en sådan mångfald och bredd vad gäller exempelvis ålder, utbildnings- och yrkesbakgrund, erfarenhet, kompetens och tid som de innehaft uppdraget i Bolagets styrelse.

Av de styrelseledamöter som föreslås väljas av bolagsstämman är en av fem kvinnor. Könsfördelningen är därmed 1/5 kvinnor och 4/5 män, vilket enligt valberedningens uppfattning inte är i linje med kravet avseende en jämn könsfördelning. Valberedningens ambition är därför att könsfördelningen ska förbättras ytterligare över tid med målsättningen att överensstämma med de nivåer som uttalats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

---

Stockholm i april 2023  
Valberedningen i Pierce Group AB (publ)