



Redogörelse för hur valberedningen har bedrivit sitt arbete samt fullständiga förslag till årsstämman 2024

Valberedningens arbete

Sammansättning

Valberedningen i Pierce Group AB (publ), org.nr 556967-4392 ("**Bolaget**" eller "**Pierce**") har inför årsstämman 2024 bestått av Jacob Wiström (ordförande), utsedd av Verdane Capital XI Investments AB, Shu Sheng, utsedd av Procuritas Capital Partners V LP och Staffan Östlin, utsedd av Adrigo Small & Midcap L/S. Därutöver har styrelsens ordförande Henrik Theilbjørn varit adjungerad ledamot i valberedningen. Ledamöterna har utsetts i enlighet med Bolaget valberedningsinstruktion ("**Instruktionen**"). Bolagets jurist Bruce McGinn har assisterat valberedningen.

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 2023 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 2024

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 en (1) styrelseledamot har avböjt omval, samtidigt som den har föreslagit två (2) nya kandidater för val. Valberedningen har bedömt att de fyra (4) kvarvarande ledamöterna, med tillägg av två (2) nya kandidater, 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 sex (6) ledamöter är lämplig och föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara sex (6) för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Styrelse

Valberedningens förslag är att Henrik Theilbjørn, Thomas Schwarz, Max Carlsén och Lottie Saks omväljs som ordinarie styrelseledamöter, att Kenneth Christensen och Niklas Jarl väljs som nya ordinarie styrelseledamöter och att Henrik Theilbjørn omväljs som styrelseordförande. Den nuvarande styrelseledamoten Mattias Feiff har avböjt omval.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval återfinns i årsredovisningen samt på Bolagets hemsida www.piercegrup.com.

Beträffande Kenneth Christensen och Niklas Jarl, som föreslås för nyval, vill valberedningen framhålla följande.

Kenneth Christensen är dansk medborgare, född 1979 med en M.Sc i ekonomi och företagsekonomi, finans och redovisning från Copenhagen Business School. Kenneth Christensen har 17 års erfarenhet inom finansiering och är för närvarande Head of Financing i Procuritas Capital Partners. Dessförinnan arbetade Kenneth Christensen med förvärvsfinansiering i Danske Bank under flera år.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Swedish Electromagnet Invest AB (publ).

Aktieinnehav i Bolaget: Kenneth Christensen innehar för närvarande inte, direkt eller indirekt, några aktier i Bolaget.

Niklas Jarl är svensk medborgare, född 1979 och utbildad vid Berghs School of Communication. Med över 20 års erfarenhet av att etablera framgångsrika onlineföretag är Niklas Jarl för närvarande CCO på WeSports.com och verkställande direktör för Zidcore.com och Rawbike.com. Dessförinnan var Niklas Jarl verkställande direktör för Vinoteket.com.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Thespis AB. Styrelsesuppleant i Rawbike Scandinavia AB och Vinodino AB. Verkställande direktör för Rawbike Scandinavia AB, Thespis AB och Zidcore AB.

Aktieinnehav i Bolaget: Niklas Jarl innehar för närvarande inte, direkt eller indirekt, några aktier i Bolaget.

Det är valberedningens uppfattning att Kenneth Christensen med sin seniora erfarenhet inom finansiell förvaltning och företagsöverlåtelser och Niklas Jarl med sin seniora erfarenhet inom marknadsföring och verksamheter online gör dem mycket kvalificerade och välkomna till 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 (oförändrat jämfört med föregående år).
- 50 000 kronor till ledamot av revisionsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år).
- 30 000 kronor till ordförande för ersättningsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år).
- Kenneth Christensen 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 (oförändrat jämfört med föregående år). Därtill föreslås en specifik ersättning för restid för ordföranden om 360 000 kronor per år, eftersom den tid som ordföranden måste tillbringa fysiskt i Stockholm är mer omfattande än för andra styrelseledamöter (oförändrat jämfört med föregående år). Detta arvode ersätter de 20 000 kronor per fysiskt styrelsemöte som gäller för övriga utlandsbosatta styrelseledamöter.

Det totala arvodet för styrelsen och dess utskottsledamöter, baserat på antagandet om en oförändrad utskottssammansättning och exklusive ersättningen för restid, föreslås således, med en ledamot mer i styrelsen jämfört med föregående år, uppgå till 1 305 000 kronor vilket ska jämföras med 1 105 000 kronor föregående år.

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

Revisionsutskottet har genomfört en anbudsprocess avseende revisionen av Bolaget. Som ett resultat av processen har revisionsutskottet i sin rekommendation till valberedningen angett två alternativ avseende val av revisor, Grant Thornton Sweden AB och Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, samt att revisionsutskottet rekommenderar att Grant Thornton

Sweden AB väljs till revisor. Revisionsutskottets rekommendation baseras på det anbud som lämnats av Grant Thornton Sweden AB. Varken valberedningens förslag eller revisionsutskottets rekommendation till revisor har varit föremål för påverkan från tredje part eller varit tvingat av några avtalsvillkor som begränsat valfriheten i revisorsvalet. Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att det registrerade revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB väljs till ny revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma 2025. Grant Thornton Sweden AB har meddelat att de, i det fall de blir valda, kommer att tillsätta den auktoriserade revisorn Mia Rutenius som 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 2023 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 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 styrelseuppdraget i Pierce.

Valberedningen har bedömt att den föreslagna styrelsen uppfyller kraven i Koden på styrelseledamöters oberoende. Tre av styrelsens föreslagna ledamöter, Henrik Theilbjørn, Lottie Saks och Niklas Jarl, bedöms vara oberoende i förhållande till såväl Bolaget och bolagsledningen som Bolagets större ägare. Kenneth Christensen 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 sex kvinnor. Könsfördelningen är därmed 1/6 kvinnor och 5/6 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 2024
Valberedningen i Pierce Group AB (publ)