



Redogörelse för valberedningens arbete, förslag och motiverade yttrande till årsstämman 2026

Valberedningens arbete

Sammansättning

Valberedningen för Pierce Group AB (publ) ("**Bolaget**" eller "**Pierce**"), inför årsstämman 2026, består av Max Carlsén (ordförande), utsedd av Verdane Freya XI Investments AB, Fabian Bengtsson, utsedd av Siba Invest AB och Eric Thysell, utsedd av Investment AB Garnen. Därutöver har styrelsens ordförande Henrik Theilbjørn varit adjungerad ledamot i valberedningen. Ledamöterna har utsetts i enlighet med Bolagets valberedningsinstruktion.

Kontakter och sammanträden

Valberedningen har, hållit tre protokollförda sammanträden och haft informella kontakter däremellan. Inget arvode har utgått för arbetet i valberedningen. Sammanträdena har varit huvudsakligt fokuserade kring följande:

- Styrelseordförandens information avseende Bolagets verksamhet och strategiska inriktning.
- Genomgång av styrelseutvärdering och intervjuer med samtliga styrelseledamöter och den verkställande direktören.
- Genomgång av styrelsens och utskottens sammansättning.
- Revisionsutskottets rekommendation avseende revisor.
- Benchmarking av ersättningar.
- Framtagande av fullständigt förslag/motiverat yttrande till årsstämman.
- Diskussion kring valberedningen som sådan, dess huvudsakliga uppgifter, arbetsformer och instruktionen.

Utvärdering av styrelsens arbete m.m.

Under hösten 2025 genomfördes en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen är en systematisk och strukturerad process som äger rum årligen. Även arbetet i utskotten har utvärderats.

Styrelsens ordförande har redovisat resultatet av utvärderingen, som 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.

Valberedningens förslag till årsstämman 2026

Antal styrelseledamöter

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter utan styrelsesuppleanter. Valberedningen anser att den nuvarande storleken på styrelsen är ändamålsenlig och föreslår att antalet styrelseledamöter fortsatt ska vara sex.

Styrelse

Valberedningen föreslår omval av samtliga styrelseledamöter: Johannes Gadsbøll, Niklas Jarl, Lottie Saks, Roger Sandberg, Thomas Schwarz och Henrik Theilbjørn, samt att Henrik Theilbjørn omväljs som styrelseordförande.

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

Styrelsearvoden

Valberedningen föreslår oförändrade arvoden till styrelsen och ersättning för utskottsarbete enligt följande (att utbetalas proportionerligt i förhållande till mandattidens längd).

- 450 000 kronor till styrelsens ordförande.
- 200 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna.
- 175 000 kronor till ordförande för revisionsutskottet.
- 50 000 kronor till ledamot av revisionsutskottet.
- 30 000 kronor till ordförande för ersättningsutskottet.

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, dock att denna ersättning gäller istället för de 20 000 kronor per fysiskt styrelsemöte som gäller för övriga utlandsbosatta styrelseledamöter (oförändrat jämfört med föregående år). Ledamöter föreslås även ha rätt till skälig ersättning för resor till och från fysiska styrelsemöten på annan ort.

Valberedningen har jämfört arvodesnivåerna med bolag av liknande storlek och komplexitet och bedömer att nivåerna är konkurrenskraftiga.

Revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att det registrerade revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB omväljs till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma 2027. Grant Thornton Sweden AB har meddelat att den auktoriserade revisorn Mia Rutenius 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.

Ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår att advokat Stina Magnusson väljs till ordförande vid årsstämman.

Valberedningens instruktion

Valberedningen har utvärderat den gällande instruktionen för valberedningens sammansättning och arbete och föreslår inga ändringar.

Valberedningens motiverade 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 2025 och i övrigt informerat sig om hur styrelsearbetet fungerar genom intervjuer med samtliga ledamöter och med den verkställande direktören.

Valberedningen har konstaterat att styrelseledamöternas engagemang har varit stort med en hög mötes närvaro samt att samarbetet inom styrelsen och dess utskott fungerar väl.

Valberedningen har tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("**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.

I sitt arbete har valberedningen bedömt den nuvarande styrelsens storlek och sammansättning, Bolagets verksamhet och strategiska inriktning samt behov vad avser kompetens och erfarenhet. Valberedningen har även beaktat vikten av kontinuitet i styrelsearbetet.

Det är valberedningens bedömning att de kompetenser och erfarenheter som bedöms viktiga för Bolaget är 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. Fem av de föreslagna ledamöterna, Johannes Gadsbøll, Niklas Jarl, Lottie Saks, Roger Sandberg och Henrik Theilbjørn, bedöms vara oberoende i förhållande till såväl Bolaget och bolagsledningen som Bolagets större ägare. Vid bedömningen av Johannes Gadsbølls oberoende har valberedningen beaktat att Johannes Gadsbøll sitter i flera styrelser i

bolag som kontrolleras av Verdane, den största aktieägaren i Pierce. Valberedningen har dock kommit fram till att han innehar dessa roller på grund av sin branschexpertis och därför bör betraktas som oberoende i förhållande till Verdane. Thomas Schwarz är enligt valberedningens bedömning oberoende till Bolagets större aktieägare, men inte till Bolaget och bolagsledningen.

Avslutningsvis anser valberedningen att det bland de föreslagna styrelseledamöterna finns en mångfald och bredd vad gäller exempelvis ålder, utbildnings- och yrkesbakgrund, erfarenhet, kompetens och tid som de innehaft uppdraget i Bolagets styrelse. Den föreslagna styrelsesammansättningen innebär att en av sex ledamöter är kvinna, vilket inte motsvarar en jämn könsfördelning. Valberedningen har dock bedömt att den föreslagna sammansättningen, med hänsyn till Bolagets verksamhet, kompetensbehov samt behovet av kontinuitet i styrelsearbetet, sammantaget är ändamålsenligt. Valberedningens ambition är dock att könsfördelning ska förbättras under de kommande åren.

Stockholm i april 2026
Valberedningen i Pierce Group AB (publ)