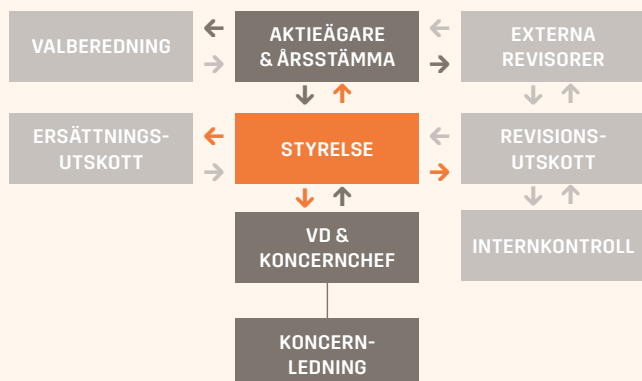


BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Övergripande bolagsstyrningsstruktur

En god bolagsstyrning är av stor vikt för att upprätthålla en korrekt, transparent och förtroendeingivande styrning och kontroll. Till de externa styrinstrument som utgör ramarna för bolagsstyrningen inom RevolutionRace hör aktiebolagslagen (ABL), årsredovisningslagen (ÅRL), börsens regelverk, Koden samt andra relevanta lagar och förfordningar som är gällande för aktuellt land. Styrningen utgår även från RevolutionRace bolagsordning. Därutöver andra interna styrdokument som, instruktioner och arbetsordningar för styrelsen, styrelsens utskott och verkställande direktören (vd), koncernens uppförandekod samt policyer och riktlinjer för bolagets verksamhet och organisation. Ansvaret för styrning och kontroll av koncernen fördelas mellan valberedningen och de centrala bolagsorganen som utgörs av bolagsstämman, styrelsen och dess valda utskott, vd och revisorn.

Denna bolagsstyrningsrapport avseende räkenskapsåret 2021/22 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden samt har granskats av bolagets revisor.



Efterlevnad av Svensk kod för bolagsstyrning

RevolutionRace är ett svenskt publikt aktiebolag som sedan bolaget noterades på Nasdaq Stockholm den 16 juni 2021 tillämpar Koden. Koden är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och syftar till att förbättra bolagsstyrningen i börsnoterade bolag. Koden bygger på principen "följ eller förklara". Den innebär att ett bolag som tillämpar Koden inte vid varje tillfälle måste följa varje regel i Koden utan har möjlighet att välja alternativa lösningar som det anser passar bättre med hänsyn till bolagets särskilda omständigheter, förutsatt att varje avvikelse rapporteras, att den lösning som har valts istället beskrivs och att en förklaring till avvikelsen lämnas. För räkenskapsåret 2021/22 har RevolutionRace inga avvikelser att rapportera.

Aktiekapital och aktieägare

RevolutionRace aktie är noterad på Nasdaq Stockholm och ingår i segmentet Nasdaq Nordic Mid cap. Aktiekapitalet i bolaget uppgår till 1 129 189,18 kronor, fördelat på 112 918 918 aktier med ett kvotvärde om vardera 0,01 kronor. Varje aktie berättigar till en röst. Samtliga aktier äger lika rätt till bolagets vinst och andel av överskott vid eventuell likvidation.

Den 30 juni 2022 uppgick det totala antalet aktieägare till cirka 9 150. Av det totala aktiekapitalet ägdes cirka 84,0 procent huvudsakligen av svenska institutioner, fonder och privatpersoner och cirka 16,0 procent av utländska investerare. Två aktieägare innehade vid utgången av räkenskapsåret 2021/22 vardera 10 procent eller mer av röstetalet – Altor Fund IV (No. 1) AB och Altor Fund IV (No. 2) AB, som tillsammans innehade cirka 31,0 procent av aktierna och rösterna och Nyrensten Global Holding AB som innehade cirka 26,5 procent av aktierna och rösterna i bolaget.

För mer information om ägarstruktur och aktien, se sidorna 44–45 i årsredovisningen samt bolagets webbplats corporate.revolutionrace.com.

Bolagsordning

RevolutionRace bolagsordning antogs vid den extra bolagsstämman den 26 maj 2021. Bolagsordningen innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma, eller när det gäller tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller avseende ändringar i bolagsordningen. Bolagsordningen finns presenterad på Bolagets webbplats corporate.revolutionrace.com.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i RevolutionRace. Vid årsstämman och, i förekommande fall, vid extra bolagsstämma ges samtliga aktieägare möjlighet att utöva det inflytande som deras respektive aktieinnehav representerar. Bolagsstämma hålls i Borås kommun, där bolaget har sitt säte, eller i Stockholms eller Göteborgs kommun. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska även annonseras i Dagens industri. Förutom vad som följer av lag beträffande aktieägares rätt att delta vid bolagsstämma krävs enligt bolagsordningen förnanmälan inom viss i kallelsen angiven tid.

Årsstämma hålls inom sex månader efter utgången av räkenskapsåret, vilket för RevolutionRace löper från och med den 1 juli till och med den 30 juni. På årsstämman fattas beslut rörande förslag från valberedningen, styrelsen och aktieägarna, samt behandlas andra lagstadgade ärenden. Bland annat beslutar aktieägarna om fastställande av resultaträkningar och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, frågan om ansvarsfrihet för styrelse och vd, valberedningens sammansättning, val av styrelseledamöter (däribland styrelseordförande) och revisor, ersättning till styrelseledamöter och revisor samt godkännande av ersättningsrapport. Riktlinjer för ersättning till vd och övriga ledande befattningshavare fastställs åtminstone vart fjärde år.

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman och andra bolagsstämmor ska skriftligen begära detta hos styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Årsstämma 2021

Årsstämman 2021 ägde rum den 10 november 2021. Årsstämman hölls enbart genom poströstning med stöd av tillfällig lagstiftning som var gällande under 2021, vilket innebär att stämman hölls utan fysisk närvaro av aktieägare. Vid årsstämman beslutades bland annat om:

- Fastställande av resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2020/21.
- Utdelning om 0,64 kronor per aktie (totalt 72,3 MSEK).
- Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2020/21.
- Omval av samtliga styrelseledamöter, Paul Fischbein, Jens Browaldh, Magnus Dimert, Cecilie Elde, Andreas Källström Säfweräng, Johan Svanström och Pernilla Nyrensten, samt omval av Paul Fischbein till styrelsens ordförande.
- Fastställande av ersättning till styrelseledamöterna och revisorn i enlighet med valberedningens förslag till beslut.
- Omval av Ernst & Young AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- Godkännande av ersättningsrapport.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2022. Antalet aktier som ska kunna ges ut genom nyemission av aktier, utnyttjande av teckningsoptioner eller konvertering av konvertibler ska inte överstiga 10 procent av det registrerade aktiekapitalet vid utnyttjandet av bemyndigandet.

Årsstämma 2022

RevolutionRace årsstämma 2022 kommer att hållas den 10 november 2022 kl. 10.00 på Astern Mat och Möten,

Kyrkängsgatan 8, 503 38 Borås. Styrelsen har beslutat att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt på årsstämman även genom poströstning i enlighet med föreskrifterna i bolagets bolagsordning. För mer information om årsstämman 2022, se RevolutionRace webbplats, corporate.revolutionrace.com.

Valberedning

Valberedningens arbete

Valberedningens uppgift är att lägga fram förslag till årsstämman om val av stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande och revisor, ersättning till varje styrelseledamot (fördelat mellan styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt ersättning för utskottsarbete), ersättning till revisor och, i den mån det anses nödvändigt, förslag till ändringar av instruktion till valberedningen. Vidare ska valberedningen avge ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget ska dock ersätta skäligena och nödvändiga kostnader förenade med utförandet av valberedningens uppdrag.

Valberedningens sammansättning

I enlighet med den valberedningsinstruktion som antogs av extra bolagsstämman som hölls den 15 april 2021 och som gäller tills vidare, ska valberedningen utgöras av representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna per den sista bankdagen i mars varje år samt styrelsens ordförande, som även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt största aktieägaren, såvida inte valberedningen beslutar om annat. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras på bolagets webbplats utan onödigt dröjsmål och normalt sett senast sex månader före stämman. Valberedningens mandattid löper intill dess nästkommande valberednings sammansättning offentliggjorts. Ändring i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på bolagets webbplats utan onödigt dröjsmål.

Enligt Koden ska en majoritet av valberedningens ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, och minst en av dessa ska också vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren.

Valberedningen inför årsstämman 2022

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2022 offentliggjordes genom pressmeddelande och på bolagets webbplats den 22 april 2022. Den 15 augusti 2022 meddelade RevolutionRace att Paul Fischbein utsetts till tillförordnad vd och därmed skulle lämna posten som styrelseordförande och ledamot av valberedningen med verkan från och med den 16 augusti 2022. I samband därmed utsågs Andreas Källström Säfweräng till styrelseordförande och ersatte därmed Paul Fischbein i valberedningen. Valberedningen inför årsstämman 2022 består därefter således av:

- Øistein Widding, utsedd av Altor Fund IV (No.1) AB och Altor Fund IV (No.2) AB
- Peter Algar, utsedd av Nyrensten Global Holding AB
- Caroline Sjösten, utsedd av Swedbank Robur Fonder AB
- Andreas Källström Säfweräng, tillförordnad styrelseordförande

Vid valberedningens första sammanträde utsågs Øistein Widding till valberedningens ordförande i enlighet med valberedningsinstruktionen. Valberedningen inför årsstämman 2022 uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden.

Valberedningen har från årsstämman 2021 och fram till avgivandet av denna årsredovisning haft 7 möten. Valberedningen har behandlat samtliga frågor som valberedningen ska behandla enligt Koden vilket redogörs för närmare nedan. Valberedningen tillämpar vid framtagande av sitt förslag till styrelse såsom mångfaldspolicy Kodens regel 4.1. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Inför årsstämman 2022 föreslår valberedningen omval av samtliga ledamöter som förklarat sig tillgängliga för omval till styrelsen, dvs. Jens Browaldh, Cecilie Elde, Andreas Källström Säfweräng, Pernilla Nyrensten och Johan Svanström samt nyval av Niclas Nyrensten. Valberedningen föreslår vidare att Andreas Källström Säfweräng väljs som styrelsens ordförande. Antalet ledamöter ska vara sex. Valberedningen har också tagit del av revisionsutskottets rekommendation

STYRELSESAMMANSÄTTNING

Namn	Uppdrag	Invald	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	Aktieinnehav ¹	Arvode, SEK ²
Paul Fischbein	Ordförande/ Ledamot ³	2021	Ja	Ja	Ledamot	Ordförande	369 408	610 000
Cecilie Elde	Ledamot	2021	Ja	Ja	Ordförande		88 020	300 000
Jens Browaldh	Ledamot	2019	Ja	Nej	Ledamot		15 000	250 000
Andreas Källström Säfweräng	Ledamot/ Ordförande ³	2017	Ja	Nej		Ledamot	—	230 000
Magnus Dimert	Ledamot	2017	Ja	Ja			747 347	200 000
Johan Svanström	Ledamot	2017	Ja	Ja			646 794	200 000
Pernilla Nyrensten	Ledamot	2013	Nej	Nej			29 901 411 ⁴	—

1) Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers aktieinnehav.

2) Inklusivt utskottsarvode.

3) I samband med Paul Fischbeins tillträde som tillförordnad verkställande direktör den 16 augusti utsåg styrelsen Anders Källström Säfweräng till tillförordnad styrelseordförande

4) Avser Pernilla Nyrenstens och Niclas Nyrenstens gemensamma innehav genom Nyrensten Global Holding AB.

ANTAL MÖTEN

Namn	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Paul Fischbein	16 av 16	6 av 6	3 av 3
Cecilie Elde	15 av 16	6 av 6	
Jens Browaldh	16 av 16	6 av 6	
Andreas Källström Säfweräng	16 av 16		3 av 3
Magnus Dimert	15 av 16		
Johan Svanström	16 av 16		
Pernilla Nyrensten	15 av 16		

till val av revisor. Valberedningens fullständiga förslag till styrelseledamöter, arvodering av styrelsen samt revisorsval och övriga relevanta beslutsförslag finns i kallelsen till årsstämman 2022 samt i valberedningens förslag och motiverade yttrande som finns tillgängligt på bolagets webbsida. Aktieägare som har önskat lämna förslag till valberedningen har kunnat göra detta via e-post till valberedning@revolutionrace.se.

Styrelse**Styrelsens sammansättning**

Enligt bolagsordningen ska RevolutionRace styrelse bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter, utan suppleanter.

Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen består för närvarande av sju stämموvalda ledamöter. RevolutionRace vd och koncernchef är en av de bolagsstämموvalda ledamöterna.

Enligt Kodens regel 4.4 och 4.5 ska majoriteten av de stämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och minst två av dessa ledamöter ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Under räkenskapsåret 2021/22 har alla ledamöter utom Pernilla Nyrensten ansetts oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och alla ledamöter utom Jens Browaldh, Andreas Källström Säfweräng och

Pernilla Nyrensten har ansetts oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Styrelsen har således bedömts uppfylla de krav på oberoende som uppställs i Koden.

För en närmare presentation av styrelsens ledamöter, se sidorna 66–67 samt corporate.revolutionrace.com. Styrelsens sammansättning, oberoendeförhållanden, ledamöternas närvaro vid styrelse- och utskottsmöten samt arvoden framgår av tabellen ovan.

Styrelsens arbete

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen, bolagets bolagsordning och Koden. Därutöver regleras styrelsens arbete av en av styrelsen årligen fastställd arbetsordning. Arbetsordningen reglerar bland annat hur styrelsen sammanträder, vilka ärenden som ska behandlas på styrelsens sammanträden samt arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsens ledamöter, styrelsens ordförande, vd samt utskott. Styrelsen har även fastställt särskilda instruktioner för vd och styrelsens utskott.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för RevolutionRace organisation och förvaltning. Styrelsens arbetsuppgifter omfattar fastställande av strategier, mål, affärsplaner, budget, finansiering, årsbokslut samt antagande av policyer.

Styrelsen ska också övervaka bolagets ekonomiska resultat samt godkänna den finansiella rapporteringen, se till att bolaget har god internkontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och internkontroll efterlevs samt att bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag (se ”Internkontroll avseende finansiell rapportering” nedan). Dessutom ska styrelsen se till att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet samt bolagets efterlevnad av interna riktlinjer samt utvärdera verksamheten mot de mål och policyer som styrelsen har fastställt. Styrelsen ansvarar dessutom för att löpande utvärdera vds arbete. Därutöver beslutar styrelsen om större investeringar och ändringar i koncernens organisation och verksamhet.

Styrelsens ordförande leder och organiserar styrelsens arbete, ser till att styrelsen fullgör sina arbetsuppgifter

och att styrelsens beslut verkställs. Styrelsens ordförande ska tillsammans med vd övervaka bolagets resultat samt förbereda och leda styrelsemötena. Styrelseordföranden är också ansvarig för att styrelseledamöterna varje år utvärderar sitt arbete och fortlöpande får den information som krävs för att kunna utföra sitt arbete effektivt. Styrelseordföranden företräder bolaget gentemot dess aktieägare.

Varje sammanträde i styrelsen utgår från en till styrelsen distribuerad dagordning samt relevant dokumentation. Alla styrelsebeslut baseras på ett utförligt beslutsunderlag och fattas efter en diskussion som leds av ordföranden. Vd agerar föredragande vid styrelsens möten och styrelseprotokoll förs av bolagets CFO. Därutöver deltar andra ledande befattningshavare vid behov. Utöver det konstituerande sammanträdet, som hålls i anslutning till årsstämman, ska styrelsen hålla åtminstone fem ordinarie sammanträden. Extra styrelsemöten sammankallas vid behov. Under räkenskapsåret 2021/22 har 16 styrelsemöten hållits.

Utvärdering av styrelsens arbete

Varje år ska en utvärdering genomföras för att säkerställa kvaliteten på styrelsens arbete samt kartlägga eventuellt behov av ytterligare kompetens eller erfarenhet. Styrelsens ordförande ansvarar för att utvärderingen genomförs och att den tillhandahålls valberedningen. På begäran av valberedningen ska styrelseledamöterna delta i intervjuer med valberedningen för att underlätta utvärderingen.

Inför årsstämman 2022 har styrelsens ordförande inför valberedningen redogjort för styrelsens arbete, varvid valberedningen har haft möjlighet att ställa frågor kring styrelsearbetet som underlag inför sitt förslag till styrelse. Under räkenskapsåret 2021/22 har en utvärdering genomförts avseende styrelsearbetet. Detta genom att styrelsens ledamöter har fått besvara ett frågeformulär rörande bland annat strategier och mål, investeringar, rapportering och kontroll, organisation och verkställande ledning, styrelsens arbetsformer, styrelsens sammansättning och övergripande funktion, samt kompetens och eget arbete i styrelsen.

Styrelseutskott

Bolaget har inrättat ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. En majoritet av ledamöterna i respektive utskott är oberoende i förhållande till bolaget och bolags-

ledningen. För revisionsutskottet gäller att minst en av de ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen även ska vara oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Utskottens arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär, men styrelsen kan i särskilda fall delegera beslutsbefogenheter till utskotten. De ärenden som behandlats vid utskottsmötena ska protokollföras och löpande rapporteras till styrelsen. Utskottens ledamöter och deras ordförande utses vid det konstituerande styrelsemöte som hålls direkt efter valet av styrelseledamöter. Styrelsen kan även genom protokollfört beslut delegera handläggningen av viss fråga till en eller flera styrelseledamöter eller till vd.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgifter är, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, att övervaka RevolutionRace finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsinspektionens kvalitetskontroll, informera styrelsen om resultatet av revisionen och på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har haft, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revision, samt biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Revisionsutskottet, som ska sammanträda minst fem gånger per räkenskapsår, består av följande styrelseledamöter: Cecilie Elde (ordförande) och Jens Browaldh. Paul Fischbein ingick i revisionsutskottet fram till sitt tillträde som tillförordnad verkställande direktör den 16 augusti 2022. Under räkenskapsåret 2021/22 har sex möten hållits.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets huvuduppgifter är att bereda och utarbeta förslag till beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolags-

ledningen, följa och utvärdera tillämpningen av gällande riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som bolagsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i bolaget, samt utarbeta ett förslag till en rapport för varje räkenskapsår över utbetald och inestående ersättning som omfattas av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet, som ska sammanträda minst en gång per räkenskapsår, består av följande två styrelseledamöter: Andreas Källström Säfweräng (ordförande) och Jens Browaldh. Paul Fischbein var ordförande i ersättningsutskottet fram till sitt tillträde som tillförordnad verkställande direktör den 16 augusti 2022, då Andreas Källström Säfweräng ersatte Paul som ordförande i utskottet och Jens Browaldh tillsattes som ny ledamot i utskottet. Under räkenskapsåret 2021/22 har tre möten hållits.

Arvode till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår normalt sett arvode enligt årsstämmans beslut. Inget styrelsearvode utgår till styrelseledamöter som är anställda i RevolutionRace. På årsstämman 2021 beslutades att arvode ska utgå med 500 000 SEK till styrelsens ordförande samt 200 000 SEK till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i RevolutionRace. Därutöver beslutade stämman att ersättning för utskottsarbete ska utgå med 100 000 SEK till ordföranden för revisionsutskottet och 50 000 SEK till envar av övriga ledamöter i utskottet samt med 60 000 SEK till ordföranden för ersättningsutskottet och 30 000 SEK till envar av övriga ledamöter i utskottet.

Vd och koncernledning

Vd utses av, och får instruktioner från, styrelsen. Vd utser i sin tur övriga medlemmar i koncernledningen och är ansvarig för den löpande förvaltningen av koncernens verksamhet i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vd ansvarar även för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag, är föredragande vid styrelsemötena samt håller styrelsen och ordföranden kontinuerligt informerade om koncernens och bolagets finansiella ställning och utveckling.

Under räkenskapsåret 2021/22 har Pernilla Nyrensten varit vd för RevolutionRace. Den 15 augusti 2022 offentliggjorde bolaget att Pernilla Nyrensten meddelat sin avsikt att lämna

vd-posten och att Paul Fischbein skulle tillträda som tillförordnad vd med verkan från och med den 16 augusti 2022. Den 7 oktober 2022 offentliggjorde bolaget att Paul Fischbein utsetts till permanent vd med omgående verkan. I övrigt bestod koncernledning vid utgången av räkenskapsåret 2021/22 av nio personer. För en närmare presentation av RevolutionRace vd och koncernledning se sidorna 68–69 samt på corporate.revolutionrace.com.

Extern revisor

Årsstämman utser årligen revisor i bolaget. Revisorn granskar årsredovisningen, bokföringen och koncernredovisningen samt styrelsens och vds förvaltning av bolaget. Revisorn granskar även bolagsstyrningsrapporten och bekräftar om koncernen presenterat en hållbarhetsredovisning. Revisorn rapporterar till revisionsutskottet och styrelsen om sin granskning. Efter varje räkenskapsår lämnar revisorn en revisionsberättelse för moderbolaget och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman samt tillhandahåller ett särskilt yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som har gällt sedan föregående årsstämma har följts.

Vid årsstämman 2021 omvaldes det auktoriserade revisionsbolaget Ernst & Young AB till revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2022. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Andreas Mast.

För räkenskapsåret 2021/22 har RevolutionRace revisor översiktligt granskat niomånadersrapporten samt reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen. Utöver ordinarie revisionsuppgifter bistår Ernst & Young AB med rådgivnings- och granskningsuppdrag. Uppdragen lämnas i enlighet med av revisionsutskottet beslutade regler för godkännande av tjänsternas art och omfattning samt ersättning. Utförda uppdrag bedöms inte ge upphov till någon jävsituation. Revisionsberättelsen avseende 2021/22 framgår av sidorna 120–123 och uppgifter om ersättning till revisorerna framgår av not 5 *Arvode till revisorer* på sidan 98.

INTERNKONTROLL AVSEENDE FINANSIELL RAPPORTERING

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för den interna kontrollen. Denna redogörelse har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och beskriver hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad.

Kontrollmiljö

Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll. I styrelsens arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören och styrelsens utskott säkerställs en tydlig roll- och ansvarsfördelning som ger förutsättningar för en effektiv hantering av verksamhetens risker. Processer för internkontroll, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning avseende den finansiella rapporteringen har fastställts och utformats av styrelsen för att skapa förutsättningar för en god kontrollmiljö. Processerna följs upp och omarbetas vid behov. Samtliga bolag inom koncernen måste upprätthålla tillfredsställande internkontroll. Ett minimikrav är att de kontrollaktiviteter som genomförs ska täcka de nyckelrisker som har identifierats inom koncernen. Ansvar och befogenheter definieras i instruktioner för attesträtt, manualer, policyer, rutiner och koder. Alla anställda inom RevolutionRace måste följa dessa.

Koncernen har ett gemensamt rapporteringssystem som bas för koncernens månadsvisa rapportering, konsolidering och resultatuppföljning.

Riskbedömning

Bolaget har implementerat en strukturerad process för bedömning av de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen. Denna process är grundläggande för att säkerställa att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig. I enlighet med bolagets Risk Management Policy inleder bolagets vd årligen en process för att identifiera och utvärdera risker inom koncernen. Riskbedömningen utförs av koncernledningen och resultatet rapporteras till RevolutionRace styrelse. Syftet med processen är att identifiera nya risker och vid behov omvärdera bolagets bedömning av redan kända risker.

Genom riskbedömningen har konstaterats att det finns ett antal risker med medelhög eller låg risk. För en majoritet av de med medelhög risk har en ansvarig utsetts och åtgärds-

planer har utvecklats. Riskbedömningen har även omfattat koncernens resultaträknings- och balansräkningsposter för att identifiera de områden där den sammanlagda risken för fel och effekterna av dessa skulle vara störst. De områden som identifierats är främst värdering av varumärke samt goodwill. Vidare sker fortlöpande riskbedömningar i samband med strategisk planering, budgetering och prognostisering, som bland annat syftar till att identifiera händelser på marknaden eller i verksamheten som kan föranleda förändringar i till exempel intäkter.

En årlig riskbedömning utförs även av bolagets revisionsutskott. Principer för riskbedömning diskuteras med koncernledningen och bolagets revisor. Vidare diskuteras även betydande finansiell exponering och åtgärder som vidtagits eller är avsedda att vidtas av koncernledningen för att begränsa, övervaka eller kontrollera sådana exponeringar.

Kontrollaktiviteter

RevolutionRace Group Controller har en central roll för analys och uppföljning av bolagets finansiella rapportering samt för att tillse att koncernens policyer och riktlinjer följs. Koncernen har ytterligare funktioner för löpande analys och uppföljning av koncernens och dotterbolagens finansiella rapportering. Redovisningschefen ansvarar för arbetet med den årliga rutinen för självutvärdering av den interna kontrollen avseende finansiell rapportering. Under året har rutinen setts över. RevolutionRace har upprättat ett formulär för utvärdering av den interna kontrollen med utgångspunkt i den genomförda riskanalysen. Svaren har sammanställts och utvärderats. Som ett komplement till detta arbete har revisorerna utfört en validering av delar av frågeformuläret. Både den av bolaget genomförda utvärderingen och resultatet av revisorernas validering har rapporterats till och diskuterats med revisionsutskottet. Revisionsutskottet har också föredragit resultatet för styrelsen. Utvärderingen av den interna kontrollen avseende finansiell rapportering ligger till grund för kommande års självutvärdering och arbetet med att ytterligare stärka den interna kontrollen.

Information och kommunikation

Information och kommunikation om risker och kontroller inom koncernen bidrar till att säkerställa att riktiga affärsbeslut fattas. Riktlinjer för den finansiella rapporteringen kommuniceras till de anställda genom bland annat manualer, policyer och koder som publiceras och finns tillgängliga på bolagets server. Riktlinjerna uppdateras löpande.

System och rutiner har etablerats för att förse ledningen med rapporter om utveckling av resultat och finansiell ställning i relation till bland annat fastställda målsättningar.

RevolutionRace externa informationsgivning regleras genom en informationspolicy som har fastställts av bolagets styrelse. Information till externa parter i form av pressmeddelanden och andra nyheter kommuniceras på corporate.revolutionrace.com. Kvartalsrapporter publiceras och kompletteras med presentationer och investerarmöten. Årsredovisningen tillhandahålls aktieägare och andra intressenter genom publicering på bolagets webbplats.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar månadsvis verksamhetens utveckling, resultat, ställning och kassaflöde genom ett rapportpaket innehållande kommentarer till utfall och nyckeltal. Uppföljning och tester av kontrollaktiviteter utförs kontinuerligt för att säkerställa att risker har behandlats på ett tillfredsställande sätt. Kontrollaktiviteter följs upp och utvärderas av styrelsen kontinuerligt.

Revisionsutskottet har en övervakande roll vad gäller bolagets finansiella rapportering, riskhantering samt styrning och kontroll. Revisionsutskottet håller löpande kontakt med bolagets revisorer för att följa upp dels att bolagets såväl interna som externa redovisning uppfyller de krav som ställs på ett noterat bolag, dels iakttagelser från revisionen.

Internrevision

RevolutionRace har inte inrättat en separat funktion för internrevision och har inte heller någon oberoende funktion för internrevision. Denna uppgift fullgörs av styrelsen, varvid revisionsutskottet har ett särskilt ansvar för eventuell internrevision. Revisionsutskottet granskar och utvärderar regelbundet att det interna kontrollregelverket är tillräckligt. Revisionsutskottet arbetar även förebyggande genom att föreslå förbättringar i internkontrollen. Vd och koncernledningen har det yttersta ansvaret för internkontroll inom sina respektive ansvarsområden. Utöver detta finns det en specifik person utsedd till processansvarig med ett övergripande ansvar för att driva internkontrollen framåt. Mot bakgrund av ovanstående har styrelsen valt att inte ha en särskild funktion för internrevision.

STYRELSE



Andreas Källström Säfweräng



Jens Browaldh



Magnus Dimert



Cecilie Elde



Paul Fischbein



Perrilla Nyrensten



Johan Svanström

Andreas Källström Säfweräng

Tf styrelseordförande, ordförande i ersättningsutskottet

Född: 1981

Styrelseledamot sedan: 2017

Tidigare Investment Professional på Altor Equity Partners AB och Head of Business Development på Meltwater Holding B.V. Även tidigare erfarenhet som Investment Banking Analyst på Goldman Sachs Group, Inc.

Huvudsaklig sysselsättning utanför RevolutionRace: Partner på Altor Equity Partners AB.

Pågående uppdrag: Styrelseengagemang i flera bolag inom koncernerna Aarke Group, Konfidents, NOD Group, Q-Matic Group och Social Eateertainment Group. Styrelseledamot i Altor Equity Partners AB, Lombok Invest AB, Kreti AB samt Pleti AB. Ordförande i Audiowell Group AB samt NextGen Ecom AB

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Meltwater Holding B.V., Piab Group Holding AB, Rotla B.V. (Infotheek Group) och Trioplast Group AB.

Utbildning: Masterexamen i företagsekonomi, Handelshögskolan i Stockholm.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: —

Oberoende i relation till Bolaget och koncernledningen: Ja

Oberoende i relation till Bolagets större aktieägare: Nej

Cecilie Elde

Styrelseledamot, ordförande i revisionsutskottet

Född: 1979

Styrelseledamot sedan: 2021

Tidigare erfarenhet som ekonomichef och Business Controller på SATS Norge AS, Vice CFO för SATS Nordic, Head of Finance & Business Analysis samt Head of Controlling på Tele2 Norge samt Head of Commercial Excellence & Business Control på NetCom TeliaSonera Norge AS.

Huvudsaklig sysselsättning utanför RevolutionRace: CFO på SATS ASA.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i dotterbolag till SATS ASA.

Utbildning: Masterexamen i företagsekonomi vid BI Norwegian Business School.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 88 020 aktier.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen

respektive Bolagets större aktieägare: Ja

Johan Svanström

Styrelseledamot

Född: 1971

Styrelseledamot sedan: 2018

Mångårig erfarenhet av internationella chefsroller inom e-commerce, bland annat global vd för Hotels.com och Expedia Partner Solutions, samt chefsroller i Asien inom Expedia Group. Tidigare erfarenhet innefattar befattningar som Vice President Business Development på Glocalnet AB, vd för Freefund NV och Head of Digital Innovation Group på McDonald's Inc (USA).

Huvudsaklig sysselsättning utanför RevolutionRace: Partner på EQT Partners Ltd.

Jens Browaldh

Styrelseledamot, ledamot i revisionsutskottet, ledamot i ersättningsutskottet

Född: 1985

Styrelseledamot sedan: 2019

Tidigare erfarenhet innefattar flera positioner inom Altor Equity Partners AB samt ABG Sundal Collier AB (Investment Banking).

Huvudsaklig sysselsättning utanför RevolutionRace: Principal på Altor Equity Partners AB.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i GB TopCo AB. Styrelseledamot i Laedi TopCo AB, Altor D2C Holding AB, Altor V GB Holding AB, Aarke TopCo AB, Carbonate the World AB, Altor HEG 88(113) Holding AB, HEG TopCo AB, Femur Holdings LP och Rotla B.V. Styrelseledamot och vd i Jebro AB. Styrelsesuppleant i Gastrodent AB. Styrelseobservatör i Ampco-Pittsburgh Corporation.

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Bokoreda AB samt styrelsesuppleant i ÅKERS Aktiebolag, Valsar Sweden Holding AB, Xygen MipCo AB och Xygen HoldCo AB.

Utbildning: Masterexamen i företagsekonomi, Handelshögskolan i Stockholm.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 15 000 aktier.

Oberoende i relation till Bolaget och koncernledningen: Ja

Oberoende i relation till Bolagets större aktieägare: Nej

Paul Fischbein

Vd, Styrelseledamot

Född: 1973

Anställd sedan: 2022

Mångårig erfarenhet som entreprenör och vd inom online-handel, bland annat styrelseordförande i Pricerunner Group AB, koncernchef för Qliro Group AB (publ) samt grundare och tidigare vd för Tretti AB (publ).

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Fyndiq AB, Everysport Group AB och iBinder TopCo AB. Styrelseledamot i NOD Group AB, Fougstedts Invest AB, Malmviken Holding AB, Aktiebolaget Svenska Varuhuset. Styrelseledamot och vd i Malmviken Partners AB. Ordförande i EQT Ventures, Investment Advisory Committee.

Utbildning: Masterexamen i företagsekonomi, Lunds Universitet och London School of Economics and Political Science.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 369 408 aktier.

Oberoende i relation till Bolaget och koncernledningen: Nej

Oberoende i relation till Bolagets större aktieägare: Ja

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Freepik Company S.L (Spain), BIMobject AB, Holidu GmbH (Tyskland).

Tidigare styrelseuppdrag: Epidemic Sound Holding AB, Wolt Enterprises Oy (Finland), eLong (China), Yepstr AB, Venere UK Ltd. samt Parques Reunidos SARL (Spain)

Utbildning: Masterexamen i ekonomi, Handelshögskolan i Stockholm.

Magnus Dimert

Styrelseledamot

Född: 1970

Styrelseledamot sedan: 2018

Erfarenhet av ett flertal operationella roller inom e-handel och som medgrundare inom sektorn, bland annat med- grundare av Addnature AB, Evidensa utveckling AB, och Eero Aarnio Originals samt tidigare vd och medgrundare av Adlibris Aktiebolag. Även tidigare erfarenhet som manager på Accenture AB.

Huvudsaklig sysselsättning utanför RevolutionRace: Vd för Evidensa utveckling AB.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Alerna Systems AB. Styrelseledamot i RugVista Group AB (publ), Best Transport Holding AB, Sub 18 Holding AB, GAMBETTA Affärsutveckling AB, Lygna AB, Kusthavet AB och NOD Group AB. Styrelseledamot och vd i Evidensa utveckling AB. Styrelsesuppleant i Gimbur AB.

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Sofaco Holding ApS och Sofaco International ApS, Pierce Group AB och LGT Group AB samt styrelsesuppleant Vilppu Holding AB.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 747,347 aktier.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen

respektive Bolagets större aktieägare: Ja

Pernilla Nyrensten

Styrelseledamot, medgrundare

Född: 1972

Styrelseledamot sedan: 2013

Medgrundare och vd för RevolutionRace under 2013–2022. Tidigare erfarenhet innefattar flera ledande positioner inom samt partner på Emy Turesson Fashion Efttr och Firma U B Pettersson.

Pågående uppdrag: Vd och styrelseledamot i Nyrensten Global Holding AB samt styrelseledamot i Pricerunner Group AB och MatildaDjerf Design AB.

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Swedish Bra AB och innehavare i Emy Turesson Fashion Efttr.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 29 901 411 aktier* och 715 015 optioner*.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen

respektive Bolagets större aktieägare: Nej

*Avser Pernilla Nyrenstens och Niclas Nyrenstens gemensamma innehav genom det helägda bolaget Nyrensten Global Holding AB.

Angivet aktieinnehav är per den 30 september 2022.

KONCERNLEDNING



Paul Fischbein

Vd

Född: 1973

Anställd sedan: 2022

Mångårig erfarenhet som entreprenör och vd inom online-handel, bland annat styrelseordförande i Pricerunner Group AB, koncernchef för Qliro Group AB (publ) samt grundare och tidigare vd för Tretti AB (publ).

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Fyndiq AB, Eversport Group AB och iBinder TopCo AB. Styrelseledamot i NOD Group AB, Fougstedts Invest AB, Malmviken Holding AB, Aktiebolaget Svenska Varuhuset. Styrelseledamot och vd i Malmviken Partners AB. Ordförande i EQT Ventures, Investment Advisory Committee.

Utbildning: Masterexamen i företagsekonomi, Lunds Universitet och London School of Economics and Political Science.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 369 408 aktier.

Hanna Blixt

Business Development och Insight Director

Född: 1986

Anställd sedan: 2020

Tidigare erfarenhet innefattar flera ledande positioner inom Gina Tricot AB och NLY Scandinavia AB.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i EGK i Borås AB.

Utbildning: Högskoleingenjörutbildning i industriell ekonomi med specialisering på organisation och ledarskap, Högskolan i Borås.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 86 148 aktier och 102 145 optioner.

Frida Mordenfeld

Head of Purchasing and Production

Född: 1988

Anställd sedan: 2020

Tidigare erfarenhet som Business Controller på Gina Tricot och NLY Scandinavia.

Pågående uppdrag: Grundare av Frida Mordenfeld – enskild firma och Frida Mordenfeld AB. Styrelseuppdrag i familjeägda bolag.

Utbildning: Civilekonomexamen med inriktning företagsekonomi, Jönköping International Business School.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 10 400 aktier och 51 072 optioner.

Jesper Alm

Chief Financial Officer

Född: 1975

Anställd sedan: 2021

Tidigare konsult och rådgivare via Alm Corporate Advisor AB, CFO och Executive Vice President (Corporate Development) på Tethys Oil AB och partner på Pareto Securities AB.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Alm Corporate Advisor AB, Grängesberg Exploration Holding AB (publ) och Draupner Energy AB.

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi (Finance and Strategic Management), Ekonomihögskolan vid Lunds Universitet.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 87 612 aktier och 204 290 optioner.

Jan Kantola

Head of Logistics

Född: 1979

Anställd sedan: 2022

Tidigare erfarenhet som Business Controller – Supply Chain och ett flertal globala roller inom H&M-gruppen.

Pågående uppdrag: Delägare i Easycom AB.

Ledningsgruppsmedlem för Logistikutbildningar vid KYH (Yrkeshögskolan i Borås)

Utbildning: Magisterexamen i Nationalekonomi, Jönköping International Business School och Helsinki School of Economics.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 2 000 aktier.

Niclas Nyrensten

Creative Director och medgrundare

Född: 1975

Anställd sedan: 2013

Tidigare erfarenhet som partner på Emy Turesson Fashion Eft.

Pågående uppdrag: Medgrundare av Revolutionrace Holding AB, styrelseordförande i Nyrensten Global Holding AB och styrelseledamot i Lombok Invest AB.

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i RVRC Holding AB (publ).

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 29 901 411 aktier* och 715 015 optioner*.

*Avser Pernilla Nyrenstens och Niclas Nyrenstens gemensamma innehav genom det helägda bolaget Nyrensten Global Holding AB.

Linus Andrén

Chief Technology Officer

Född: 1979

Anställd sedan: 2020

Tidigare erfarenhet som systemutvecklare på Innovationlab vid Högskolan i Borås, system- och webbutvecklare samt senior affärssystemutvecklare på NetOnNet AB samt E-commerce Platform Manager på Eton AB.

Pågående uppdrag: Styrelsesuppleant i TKF Fiberförening

Utbildning: Masterexamen i Informatik, Systemarkitektur-utbildningen, Högskolan i Borås samt examen från masterprogrammet Mobile Services, Institutionen för tillämpad IT, Göteborgs Universitet.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 37 283 aktier och 102 145 optioner.

Sanel Mezbur

Head of brand

Född: 1994

Anställd sedan: 2019

Tidigare erfarenhet som grundare av samt marknadschef på FadeCase Ltd, Florpad och X-Gamer Energy.

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i ABC European Agency AB, styrelse-ledamot och vd i NeckCndy AB och styrelsesuppleant i IROOTFOR AB.

Utbildning: Strategisk kommunikation, Jönköpings Universitet.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 102 145 optioner.

Jonas Persson

Chief Commercial Officer

Född: 1986

Anställd sedan: 2020

Tidigare erfarenhet som inköps- och marknadschef på Nordic Web Trading AB, ägare av och vd för Brandvillage AB, ledningskonsult på Högström & Co Management AB samt marknadschef på Jollyroom AB.

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Brandvillage AB och Kronobergs Marknadsförening.

Utbildning: Examen i Enterprising & Business Development, Linnéuniversitetet.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 102 145 optioner.

Angivet aktieinnehav är per den 30 september 2022.

Borås den 12 oktober 2022,
Styrelsen

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGS- RAPPORTEN

Till bolagsstämman i RVRC Holding AB (publ), org. nr 559129-4623

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2021-07-01—2022-06-30 på sidorna 58–69 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. Upplysningar 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.

Göteborg 12 oktober 2022
Ernst & Young AB

Andreas Mast
Auktoriserad revisor