

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, Kodens (Svensk kod för bolagsstyrning) samt andra relevanta lagar och uttalanden. Utländska dotterbolag tillämpar de lagar och förordningar som är gällande för det aktuella landet. Styrningen utgår även från RevolutionRaces bolagsordning. Därutöver finns det andra interna styrdokument som exempelvis 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 de centrala bolagsorganen som utgörs av bolagsstämman, styrelsen och dess valda utskott, vd och revisor.

Denna bolagsstyrningsrapport avseende räkenskapsåret 2023/2024 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Kodens 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 Kodens. Kodens är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och syftar till att förbättra bolagsstyrningen i börsnoterade bolag. Kodens bygger på principen "följ eller förklara". Den innebär att ett bolag som tillämpar Kodens inte vid varje tillfälle måste följa varje regel i Kodens 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 avvikelserna lämnas. För räkenskapsåret 2023/2024 har RevolutionRace inga avvikelser att rapportera, förutom att styrelsen under perioden från och med inledandet av räkenskapsåret den 1 juli 2023 till och med att Sara Diez Jauregui tillträdde som styrelseledamot den 30 augusti 2023 inte följde oberoendekravet i förhållande till större aktieägare (regel 4.5). Denna tillfälliga avvikelse uppstod till följd av att den tidigare styrelseledamoten Johan Svanström tillträdde som VD för ett annat börsnoterat bolag och för att ge valberedningen tillräckligt med tid för att hitta en lämplig kandidat att ersätta honom i styrelsen.

Aktiekapital och aktieägare

RevolutionRace aktie är noterad på Nasdaq Stockholm och ingår i segmentet Nasdaq Nordic Midcap. 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 2024 uppgick det totala antalet aktieägare till cirka 12 527. Av det totala aktiekapitalet ägdes cirka 78,4 procent huvudsakligen av svenska institutioner, fonder och privatpersoner och cirka 21,6 procent av utländska investerare. Två aktieägare innehade vid utgången av räkenskapsåret 2023/24 vardera 10 procent eller mer av röstetalet – Altor Fund IV (No. 1) AB och Altor Fund IV (No. 2) AB, som tillsammans innehade cirka 20,01 procent av aktierna och rösterna och Nyrensten Global Holding AB som innehade cirka 15,57 procent av aktierna och rösterna i bolaget.

För mer information om ägarstruktur och aktien, se sidan 20 i årsredovisningen samt bolagets webbplats corporate.revolutionrace.com.

Återköp av egna aktier

I februari 2024 beslutade styrelsen att genomföra ett återköpsprogram till ett värde om sammanlagt högst 200 MSEK. Syftet med återköpet är bland annat att justera bolagets kapitalstruktur och att bidra till aktieägarvärde. RevolutionRaces innehav av egna aktier uppgick per den 30 juni 2024 till 1 853 261 aktier till ett kvotvärde om 18 532,61 SEK, motsvarande 1,6% av det totala aktiekapitalet. Total ersättning för de återköpta aktierna uppgick till cirka 97 MSEK, exklusive transaktionskostnader.

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 bolagsstämman, eller när det gäller tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller avseende ändringar i bolagsordningen. Bolagsordningen finns tillgänglig 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 föranmälan 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 2023

Årsstämman 2023 ägde rum den 21 november 2023. Vid årsstämman beslutades bland annat om:

- Fastställande av resultat- och balansräkning för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2022/23.
- Utdelning om 0,86 kronor per aktie (totalt 97,1 MSEK).
- Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktörerna för räkenskapsåret 2022/23.
- Omval av styrelseledamöterna Sara Diez Jauregui, Cecilie Elde, Andreas Källström Säfweräng och Niclas Nyrensten. Alexander Martensen-Larsen, Birgitta Stymne Göransson och David Thörewik valdes som nya styrelseledamöter. Alexander Martensen-Larsen valdes till styrelsens ordförande.
- Styrelsearvode, exklusive utskottsarvode, beslutades att utgå med 550 000 kronor (525 000) till ordföranden och 260 000 kronor (210 000) till var och en av de övriga bolagsstämموvalda ledamöterna. För arbete i revisionsutskottet beslutades ersättning att utgå med 110 000 kronor (105 000) till ordföranden och 60 000 kronor (55 000) till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet beslutades ersättning att utgå med 70 000 kronor (65 000) till ordföranden och 40 000 kronor (35 000) till var och en av de övriga ledamöterna.
- Omval av Ernst & Young AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Ernst & Young AB meddelade att auktoriserade revisorn Andreas Mast fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor. Det beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

- Godkännande av ersättningsrapport.
- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner. Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen är bemyndigad att, inom ramen för bolagsordningen, vid ett eller flera tillfällen, fram till tiden för nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Sådant emissionsbeslut ska kunna fattas med bestämmelse om apport, kvittning eller kontant betalning. 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 tidpunkten för årsstämman 2023.
- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, av högst så många egna aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget, till ett pris som faller inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet. Överlåtelse får under samma tid ske av högst så många aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut, på Nasdaq Stockholm eller i samband med förvärv av bolag eller verksamhet på marknadsmässiga villkor, till ett pris som faller inom det på Nasdaq Stockholm registrerade kursintervallet. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
- Beslut om incitamentsprogram (LTIP 2023/2027).

Årsstämma 2024

RevolutionRace årsstämma 2024 kommer att hållas den 19 november 2024 kl. 9.00 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 2024, 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.

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. Årsstämman 2023 beslutade att utse styrelseledamöter i enlighet med valberedningens förslag. Beträffande könsfördelning innebär det att av sju valda ledamöter, var tre kvinnor och fyra män.

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 den ledamot utses som företräder den röstmässigt störste aktieägaren, såvida inte valberedningen beslutar om annat. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras på bolagets webbplats utan onödigt dröjsmål, dock senast sex månader före stämman. Valberedningens mandattid löper intill dess att den nästkommande valberedningens 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 2024

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2024 offentliggjordes genom pressmeddelande och på bolagets webbplats den 29 april 2024. Valberedningen inför årsstämman 2024 består av:

- Øistein Widding, utsedd av Altor Fund IV (No.1) AB och Altor Fund IV (No.2) AB
- Staffan Ringvall, utsedd av Handelsbanken Fonder AB
- Caroline Sjösten, utsedd av Swedbank Robur Fonder AB
- Alexander Martensen-Larsen, styrelseordförande

Vid valberedningens första sammanträde utsågs Øistein Widding till valberedningens ordförande i enlighet med valberedningsinstruktionen. Valberedningen inför årsstämman 2024 uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden.

Valberedningen har från årsstämman 2023 och fram till avgivandet av denna årsredovisning haft 6 möten. Valberedningen har behandlat samtliga frågor som valberedningen ska behandla enligt Koden.

Valberedningens förslag till styrelseledamöter, arvodering av styrelsen samt revisorsval och övriga relevanta beslutsförslag lämnas i kallelsen till årsstämman 2024 samt i valberedningens förslag och motiverade yttrande som kommer att finnas 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. Eftersom Niclas Nyrensten valde att lämna styrelsen i juni 2024 består styrelsen för närvarande av sex stämموvalda ledamöter.

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 2023/24 har alla ledamöter utom Niclas Nyrensten (ledamot fram till och med den 13 juni 2024) och Pernilla Nyrensten (ledamot fram till och med årsstämman 2023) ansetts oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och alla ledamöter utom Jens Browaldh (ledamot fram till och med årsstämman 2023), Andreas Källström Säfweräng, Niclas Nyrensten 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, förutom under perioden från och med inledandet av räkenskapsåret den 1 juli 2023 till och med att Sara Diez Jauregui tillträdde som styrelseledamot den 30 augusti 2023.

För en närmare presentation av styrelsens ledamöter, se sidan 96 samt corporate.revolutionrace.com. Styrelsens sammansättning, oberoendeförhållanden, ledamöternas närvaro vid styrelse- och utskottsmöten samt arvoden framgår av tabellen till höger.

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 bland annat 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

Styrelsens sammansättning

Namn	Uppdrag	Invald	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	Aktieinnehav ¹⁾	Arvode, SEK ²⁾
Jens Browaldh ³⁾	Ledamot	2019	Ja	Nej	Ledamot		—	—
Sara Diez Jauregui	Ledamot	2023	Ja	Ja			—	260 000
Cecilie Elde	Ledamot	2021	Ja	Ja	Ordförande		88 020	370 000
Andreas Källström Säfweräng ⁴⁾	Ledamot/Ordförande	2017	Ja	Nej	Ledamot	Ledamot/Ordförande	—	300 000
Alexander Martensen-Larsen ⁴⁾	Ledamot/Ordförande	2023	Ja	Ja	Ledamot	Ordförande	4 000	680 000
Pernilla Nyrensten ³⁾	Ledamot	2013	Nej	Nej			17 583 784 ⁵⁾	—
Niclas Nyrensten	Ledamot	2022	Nej	Nej			17 583 784 ⁵⁾	173 336 ⁶⁾
Birgitta Stymne Göransson	Ledamot	2023	Ja	Ja	Ledamot		3 400	320 000
David Thörewik	Ledamot	2023	Ja	Ja			—	260 000

1) Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers aktieinnehav. Angivet aktieinnehav är per den 30 augusti 2024.

2) Inklusive utskottsarvode. Samtliga belopp motsvarar arvoden beslutade av årsstämman 2023.

3) I samband med årsstämman 2023 frånträdde Jens Browaldh och Pernilla Nyrensten samtliga sina uppdrag i styrelsen och dess utskott.

4) I samband med årsstämman 2023 frånträdde Andreas Källström Säfweräng sina uppdrag som styrelseordförande samt ordförande i ersättningsutskottet och Alexander Martensen-Larsen tillträdde sina uppdrag som styrelseordförande, ledamot i revisionsutskottet samt ordförande i ersättningsutskottet.

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

6) Niclas Nyrensten frånträdde styrelsen i juni 2024 och fick därmed endast utbetald ersättning för tiden han tjänstgjorde i styrelsen.

Antal möten

Namn	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Jens Browaldh ¹⁾	7 av 7	2 av 2	2 av 2
Sara Diez Jauregui ²⁾	14 av 14		
Cecilie Elde	15 av 16	6 av 6	
Andreas Källström Säfweräng	16 av 16		5 av 5
Alexander Martensen-Larsen ³⁾	9 av 9	4 av 4	3 av 3
Pernilla Nyrensten ⁴⁾	7 av 7		
Niclas Nyrensten ⁵⁾	15 av 15		
Birgitta Stymne Göransson ⁶⁾	9 av 9	4 av 4	
David Thörewik ⁷⁾	9 av 9		

1) Jens Browaldh frånträdde sina styrelse- och utskottsuppdrag i samband med årsstämman 2023.

2) Sara Diez Jauregui tillträdde sitt styrelseuppdrag i samband med extra bolagsstämma 30 augusti 2023.

3) Alexander Martensen-Larsen tillträdde sina styrelse- och utskottsuppdrag i samband med årsstämman 2023.

4) Pernilla Nyrensten frånträdde sitt styrelseuppdrag i samband med årsstämman 2023.

5) Niclas Nyrensten frånträdde sitt styrelseuppdrag i juni 2024.

6) Birgitta Stymne Göransson tillträdde sina styrelse- och utskottsuppdrag i samband med årsstämman 2023.

7) David Thörewik tillträdde sitt styrelseuppdrag i samband med årsstämman 2023.



löpande utvärdera vd:s 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 chefsjurist. Därutöver deltar CFO och 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 2023/2024 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 2024 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 2023/2024 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.

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 utskottsmöten 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), Alexander Martensen-Larsen och Birgitta Stymne Göransson. Samtliga ledamöter i utskottet är oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare. Utskottets sammansättning är sådan att de kvalifikationskrav som uppställs på redovisnings- eller revisionskompetens uppfylls. Under räkenskapsåret 2023/24 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 bolagsledningen, följa och utvärdera tillämpningen av gällande riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som bolagsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget, samt utarbeta ett förslag till en rapport för varje räkenskapsår över utbetalad 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: Alexander Martensen-Larsen (ordförande) och Andreas Källström Säfweräng. Samtliga ledamöter i utskottet är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Under räkenskapsåret 2023/2024 har fem 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 2023 beslutades att arvode ska utgå med 550 000 SEK till styrelsens ordförande samt 260 000 SEK till envar av övriga styrelseledamöter. Därutöver beslutade stämman att ersättning för utskottsarbete ska utgå med 110 000 SEK till ordföranden för revisionsutskottet och 60 000 SEK var till övriga ledamöter i utskottet samt med 70 000 SEK till ordföranden för ersättningsutskottet och 40 000 SEK var till 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 besluts-

underlag, är föredragande vid styrelsemötena samt håller styrelsen och ordföranden kontinuerligt informerade om koncernens och bolagets finansiella ställning och utveckling.

Bolagets vd är Paul Fischbein. I övrigt bestod koncernledningen vid utgången av räkenskapsåret 2023/24 av fem personer. För en närmare presentation av RevolutionRace vd och koncernledning se sidan 97 samt på corporate.revolutionrace.com.

Extern revisor

Årsstämman utser årligen revisor i bolaget. Revisorn granskar årsredovisningen, bokföringen och koncernredovisningen samt styrelsens och vd:s 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 2023 omvaldes det auktoriserade revisionsbolaget Ernst & Young AB till revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2024. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Andreas Mast.

För räkenskapsåret 2023/24 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 jävssituation.

Revisionsberättelsen avseende 2023/24 framgår av sidorna 121–123 och uppgifter om ersättning till revisorerna framgår av not 5 Arvode till revisorer på sidan 110.

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 åtgärdsplaner 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 Finance manager har en central roll för analys och uppföljning av bolagets finansiella rapportering. 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 lämpliga 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 någon 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



ALEXANDER MARTENSEN-LARSEN
Styrelseordförande, ordförande i ersättningsutskottet, ledamot i revisionsutskottet

Född: 1975. Styrelseledamot sedan: 2023
Huvudsaklig sysselsättning utanför RevolutionRace: Alexander sitter för närvarande i en rad styrelser i publika och privata företag inom olika branscher, bland annat som vice ordförande för modevarumärkena By Malene Birger och Tiger of Sweden.

Tidigare uppdrag: Bakgrund inom investment bank samt 12 års erfarenhet från mode och outdoor-branschen, senast som VD för det tidigare noterade danska modeföretaget IC Group.

Utbildning: Examen i International Business från Copenhagen Business School samt en MBA från IMD, i Lausanne, Schweiz.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare: Ja

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 4 000 aktier.



SARA DIEZ JAUREGUI
Styrelseledamot

Född: 1975. Styrelseledamot sedan: 2023
Över 20 års erfarenhet av ledande befattningar inom mode, sporthandel och digitala plattformar för världsledande företag, såsom Zara (Inditex), Nike och Zalando.

Huvudsaklig sysselsättning utanför RevolutionRace: VD för The Post Fiber.

Pågående uppdrag: Ledamot av Advisory Board på Mango, Unspun, Made2flow och Modelia.

Tidigare uppdrag: Ledamot av Advisory Board på Zeitreel (SONAE) och Mysize. VP Zalando PrivateLabels och "Product sustainability and D&I".

Utbildning: Masterexamen i internationellt företagande och handel från ESIC Business & Marketing School i Madrid.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare: Ja

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



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 företags ekonomi vid BI Norwegian Business School.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare: Ja

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



ANDREAS KÄLLSTRÖM SÄFWERÄNG
Styrelseledamot, ledamot 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: Ordförande i Aarke Group AB, Audiowell Group AB samt NextGen Ecom AB. Styrelseengagemang i flera bolag inom koncernerna NOD Group och O'Learys Group. Styrelseledamot i Altor Equity Partners AB, Lombok Invest AB, Kreti AB, Marshall Group AB samt Pleti AB.

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

Utbildning: Masterexamen i företags ekonomi, Handelshögskolan i Stockholm.

Oberoende i relation till Bolaget och koncernledningen: Ja

Oberoende i relation till Bolagets större aktieägare: Nej

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



BIRGITTA STYMNE GÖRANSSON
Styrelseledamot, ledamot i revisionsutskottet

Född: 1957. Styrelseledamot sedan: 2023
Huvudsaklig sysselsättning utanför RevolutionRace: Styrelseordförande Industrifonden och Berling Media. Styrelseledamot Pandora AS, Bure Equity AB, Asker Healthcare Group och Bentley Endovascular Group AB.

Tidigare uppdrag: VD för Memira och Semantix, samt COO och CFO för Telefons och CFO för Åhléns.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i Kemi-teknik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm och en MBA från Harvard Business School, Boston, USA

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare: Ja

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 3 400 aktier.



DAVID THÖREWIK
Styrelseledamot

Född: 1977. Styrelseledamot sedan: 2023
Huvudsaklig sysselsättning utanför RevolutionRace: VD för ETON

Tidigare uppdrag: 20 års erfarenhet från modebranschen, senast som Managing Director för modevarumärket Weekday inom HM koncernen och innan det som VD för retailkedjan Brothers and Sisters.

Utbildning: Examen i Business Administration från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare: Ja

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

Angivet aktieinnehav är per den 30 augusti 2024.

Koncernledning



PAUL FISCHBEIN
Vd

Född: 1973. Anställd sedan: 2022

Mångårig erfarenhet som entreprenör och vd inom onlinehandel, 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 iBinder TopCo AB. Styrelseledamot i NOD Group AB, Fougstedts Invest AB, Aktiebolaget Svenska Varuhuset. Ordförande i EQT Ventures, Investment Advisory Committee. Styrelseledamot och VD i Malmviken Partners AB.

Tidigare uppdrag: Styrelseordförande i Pricerunner Group AB, Fyndiq AB, EverySport Group AB och VD i Nelly Group AB (publ) (tidigare Qliro Group AB (publ)). Styrelseledamot i Nordic Nest Group AB, Budbee AB och Malmviken Holding AB.

Utbildning: Masterexamen i företags ekonomi, Lunds universitet och London School of Economics and Political Science.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 479 408 aktier och 780 000 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 och SnigelDesign AB.

Utbildning: Magisterexamen i företags ekonomi, Ekonomihögskolan vid Lunds universitet.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 95 000 aktier och 429 290 optioner.



LINUS ANDRÉN
Chief Technology Officer

Född: 1979. Anställd sedan: 2020

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

Pågående uppdrag: Kassör i Finnekumla vägförening.

Utbildning: Masterexamen i Informatik, från Systemarkitekturutbildningen vid Högskolan i Borås samt masterprogrammet Mobile Services vid Institutionen för tillämpad IT, Göteborgs universitet.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 37 283 aktier och 214 145 optioner.



HANNA BLIXT
Chief Operating Officer

Född: 1986. Anställd sedan: 2020

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

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Baltic Safety Products AB och EGK i Borås AB.

Utbildning: Högskoleingenjörsutbildning 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: 73 648 aktier och 189 145 optioner.



JOEL MANKOWITZ
Head of Growth

Född: 1996. Anställd sedan: 2023

Tidigare erfarenhet som COO Hemmy AB, Business Dev. & Expansion ICANIWILL samt CCO DeoDoc.

Pågående uppdrag: –

Utbildning: Kandidat och Masterexamen, Handelshögskolan i Stockholm.

Eget, via försäkring eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i RevolutionRace: 2 000 aktier och 35 000 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 163 572 optioner.

Angivet aktieinnehav är per den 30 augusti 2024.



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 2023-07-01–2024-06-30 på sidorna 92–97 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. Upplýsingar 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 15 oktober 2024

Ernst & Young AB

Andreas Mast
Auktoriserad revisor