



Förslag och yttrande från valberedningen i RVRC Holding AB (publ) inför årsstämman den 21 november 2023

1. Valberedningens sammansättning och uppgift

Vid extra bolagsstämma den 15 april 2021 i RVRC Holding AB (publ) ("RevolutionRace") antogs instruktioner för inrättande av en valberedning att gälla tillsvidare. Valberedningen inför årsstämma ska utgöras av representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna per den sista bankdagen i mars varje år samt styrelsens ordförande.

Valberedningens sammansättning, i enlighet med ovan nämnda principer, offentliggjordes den 21 april 2023. Valberedningen inför årsstämman 2023 består av:

- Øistein Widding (ordförande), 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, styrelseordförande

Vid valberedningens första sammanträde utsågs Øistein Widding till valberedningens ordförande i enlighet med valberedningsinstruktionen. 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.

2. Valberedningens förslag

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut inför årsstämman 2023:

Stämмоordförande: Advokat Aleksander Ivarsson.

Styrelsen: Antalet styrelseledamöter ska vara sju (utan suppleanter). Till styrelseledamöter ska omval ske av Sara Diez Jauregui, Cecilie Elde, Andreas Källström Säfweräng och Niclas Nyrensten samt nyval av Alexander Martensen-Larsen, Birgitta Stymne Göransson och David Thörewik. Jens Browaldh och Pernilla Nyrensten har avböjt omval. Valberedningen föreslår vidare nyval av Alexander Martensen-Larsen till styrelsens ordförande. Information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på bolagets hemsida, <https://corporate.revolutionrace.com/sv/>, och information om ledamöter som föreslås för nyval följer nedan.

Alexander Martensen-Larsen, född 1975, har en examen i International Business från Copenhagen Business School samt en MBA från IMD, i Lausanne, Schweiz. Han sitter för närvarande i en rad styrelser i publika och privata företag inom olika branscher, bland annat som vice ordförande för modevarumärkena Malene Birger och Tiger of Sweden. Han har en bakgrund inom investment bank samt 12 års erfarenhet från mode och outdoor-branschen, senast som VD för det tidigare noterade danska modeföretaget IC Group. Alexander Martensen-Larsen äger inga aktier i RevolutionRace och bedöms som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.



Birgitta Stymne Göransson, född 1957, har civilingenjörsexamen i Kemiteknik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm och en MBA från Harvard Business School, Boston, USA. Hon är en erfaren styrelseordförande och -ledamot med över 20 års erfarenhet från ett brett spektrum av styrelser. Medan Birgittas branschfokus alltid har varit delat mellan FMCG/Retail och MedTech/Pharma så är den röda tråden genom hela hennes karriär relaterad till varumärkesbyggande, geografisk expansion och konsolidering. Birgittas operativa bakgrund inkluderar roller som VD för Memira och Semantix, samt COO och CFO för Telefon och CFO för Åhléns. Birgitta Stymne Göransson äger inga aktier i RevolutionRace och bedöms som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

David Thörewik, född 1977, har en examen i Business Administration från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet. Han jobbar som VD för det globala skjortvarumärket ETON. Han har 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. David Thörewik äger inga aktier i RevolutionRace och bedöms som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Styrelse- och utskottsarvode: Styrelsearvode ska, exklusive utskottsarvode, 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 ska ersättning 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 ska ersättning utgå med 70 000 kronor (65 000) till ordföranden och 40 000 kronor (35 000) till var och en av de övriga ledamöterna.

Revisor och revisorsarvode: Antalet revisorer ska vara en utan revisorssuppleant. I enlighet med revisionsutskottets rekommendation, föreslås omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB till revisor i RevolutionRace för en ettårig mandatperiod för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Ernst & Young AB har meddelat att den auktoriserade revisorn i bolaget, Andreas Mast, kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor om årsstämman väljer Ernst & Young AB som revisor. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

3. Redogörelse för hur valberedningen har bedrivit sitt arbete

Samtliga valberedningsledamöter har noga övervägt och konstaterat att det inte föreligger någon intressekonflikt eller andra omständigheter som gör det olämpligt att acceptera uppdraget som ledamot av valberedningen i RevolutionRace.

Valberedningen har hållit 13 sammanträden och därutöver haft kontakt via telefon och e-post. Styrelsens ordförande har inför valberedningen redogjort för styrelsens arbete, varvid valberedningen har haft möjlighet att ställa frågor kring styrelsearbetet som underlag inför sitt förslag till styrelse. Valberedningen har vidare tagit del av den utvärdering av styrelsen och dess arbete som har genomförts. Resultatet av utvärderingen har presenterats i sin helhet för valberedningen. Valberedningen har därutöver genomfört intervjuer med nuvarande och föreslagna styrelseledamöter. Vidare har valberedningen tagit del av revisionsutskottets rekommendation beträffande revisorsval.

Valberedningen har behandlat samtliga de frågor som det åligger valberedningen att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Valberedningen har bland annat diskuterat och övervägt (i) i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av RevolutionRace verksamhet och utvecklingsskede, (ii) styrelsens storlek, (iii) vilka kompetensområden som är samt bör vara företrädda inom styrelsen, (iv) styrelsens sammansättning



avseende erfarenhet, kön och bakgrund, (v) arvodering av styrelseledamöter samt (vi) frågor rörande revisorsval och arvode till revisorn. Såsom mångfaldspolicy har regel 4.1 i Koden tillämpats, innebärande att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede 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.

Valberedningen har också granskat gällande valberedningsinstruktion och beslutat att inte föreslå några förändringar.

Slutligen har valberedningen, i syfte att bolaget ska kunna fullgöra sina informationskyldigheter gentemot aktieägarna, informerat bolaget om hur valberedningens arbete har bedrivits och om de förslag valberedningen lämnar.

Ingen ersättning har utgått till ledamöterna i valberedningen.

4. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse

Vid sammansättning av förslag till styrelse beaktar valberedningen såväl individuell kompetens och erfarenhet hos de föreslagna ledamöterna som att styrelsen gemensamt ska fungera väl och besitta erforderlig bredd avseende såväl bakgrund som kunskap. Valberedningen beaktar särskilt värdet av mångfald och balansen mellan behovet av förnyelse och kontinuitet i styrelsen. I sin strävan att uppnå mångfald beaktar valberedningen särskilt vikten av en jämn könsfördelning.

Av styrelseordförandens redogörelse samt den utvärdering av styrelsen och dess arbete som har genomförts framgår det att styrelsens arbete fungerar väl, att närvarofrekvensen vid styrelsens sammanträden varit hög och att samtliga ledamöter uppvisat stort engagemang.

Valberedningen har övervägt frågan om antalet styrelseledamöter och funnit att en omfattning om sju ledamöter är ändamålsenlig mot bakgrund av resultatet av den utvärdering som valberedningen tagit del av samt de krav som ställs på styrelsen med anledning av RevolutionRace nuvarande läge och framtida inriktning.

Samtliga styrelseledamöter förutom Jens Browaldh och Pernilla Nyrensten har förklarat sig tillgängliga för omval till styrelsen.

Valberedningen har föreslagit att omval ska ske av ledamöterna Sara Diez Jauregui, Cecilie Elde, Andreas Källström Säfweräng och Niclas Nyrensten samt att nyval ska ske av Alexander Martensen-Larsen, Birgitta Stymne Göransson och David Thörewik. Valberedningen har vidare föreslagit att Alexander Martensen-Larsen väljs som styrelsens ordförande.

Valberedningen gör bedömningen att styrelseledamöterna sammantaget besitter bred kompetens, gedigen branschkunskap och erfarenhet inom relevanta områden såsom produkt, varumärke och kundupplevelse, digital marknadsföring och internationell expansion, väl anpassade för bolaget och dess framtida utveckling.

De föreslagna nya styrelseledamöterna kommer, genom Alexander Martensen-Larsen och David Thörewik, bidra med lång erfarenhet inom konsumentkläder. Dessutom har alla ledamöterna relevant och värdefull internationell erfarenhet inom konsumentområdet och även inom direktförsäljning till konsument. Erfarenheten kommer från arbete med ledande konsumentmärken vilket ger en bred plattform från relevanta verksamheter och bolag. Birgitta Stymne Göransson och Alexander Martensen-Larsen bidrar även med omfattande styrelseerfarenhet.



Alexander Martensen-Larsen föreslås som styrelseordförande. Valberedningens bedömning är att Alexander har erfarenheten och kompetensen som krävs för att leda styrelsens arbete. Han har haft rollen inom andra bolag och har därmed samlat på sig en gedigen erfarenhet av hur man leder styrelsens arbete på ett effektivt sätt.

Den föreslagna styrelsen bedöms sammanfattningsvis ha den storlek, mångsidighet och bredd av kompetens, erfarenhet och bakgrund som erfordras och är ändamålsenlig med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt inklusive relevanta hållbarhetsaspekter. Valberedningen tillämpar punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid framtagandet av förslaget till styrelse och anser att förslaget innebär att styrelsens sammansättning – i enlighet med vad som anges i punkt 4.1 i Koden – fortsatt kommer att vara ändamålsenlig med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt, samt präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Frågan om jämn könsfördelning bör ges särskild vikt i samband med val av styrelseledamöter. Av nu föreslagna styrelseledamöter är tre kvinnor och fyra män (motsvarande ca 43 respektive 57 procent). Valberedningens uppfattning är att den nuvarande könsfördelningen är tillfredsställande.

Valberedningen har vidare gjort en bedömning av styrelseledamöternas oberoende. Det är valberedningens uppfattning att dess förslag till styrelsesammansättning i RevolutionRace uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. För att kunna bedöma huruvida föreslagna styrelseledamöter är att anse som oberoende i förhållande till RevolutionRace och dess bolagsledning respektive större aktieägare i RevolutionRace, har valberedningen inhämtat information om de föreslagna styrelseledamöterna. Valberedningen har härvid bedömt att alla föreslagna ledamöter utom Niclas Nyrensten är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Fem av styrelseledamöterna är även oberoende i förhållande till större aktieägare i RevolutionRace.

Valberedningen har vidare vid sin beredning utvärderat tidigare beslutade arvodesnivåer för styrelsens ledamöter och gjort en jämförelse med arvodesnivåer i andra jämförbara bolag. Med hänsyn tagen till sådan översyn har valberedningen föreslagit att arvodena ska höjas något på det sätt som närmare följer av förslaget till årsstämman 2023.

Borås i oktober 2023
RVRC Holding AB (publ)
Valberedningen