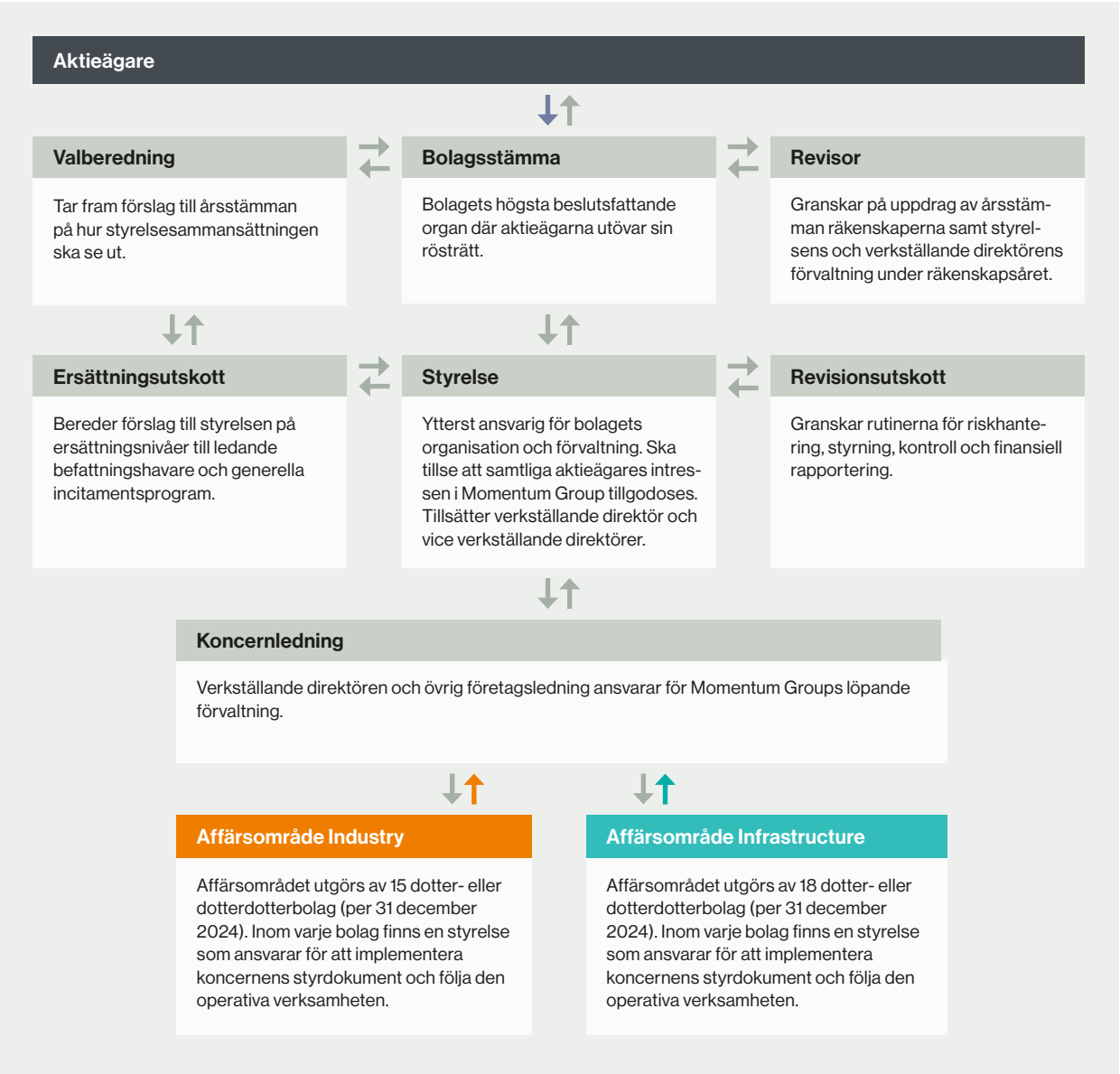


# Bolagsstyrning



## Efterlevnad av Koden

Momentum Groups aktier är upptagna till handel vid Nasdaq Stockholm och bolaget tillämpar därmed Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Eventuella avvikelser från Koden och motiveringar härtill redovisas löpande i texten. Momentum Group avviker på en punkt i avsnittet Revision. Denna bolagsstyrningsrapport har granskats av bolagets revisor.

## Principer för bolagsstyrning

Momentum Group strävar efter att tillämpa strikta normer och effektiva bolagsstyrningsprocesser för att säkerställa att verksamheten skapar långsiktigt värde för aktieägarna. Syftet med bolagsstyrningen är att skapa en tydlig roll- och ansvarsfördelning mellan ägare, styrelse, styrelsens utskott och verkställande ledning. Till grund för bolagsstyrningen ligger både externa och interna styrinstrument, där de externa främst är svensk aktiebolagslag, de regler som följer av noteringen på Nasdaq Stockholm och god sed på aktiemarknaden.

## Aktieägare

Momentum Groups aktiebok förs av Euroclear AB. Per den 31 december 2024 hade Momentum Group 5 352 aktieägare (5 518).

[Läs mer i Aktien](#)

## Valberedning

Nomineringar till valberedningen görs av större aktieägare i bolaget, varvid de fyra röstmässigt största aktieägarna i bolaget per den sista bankdagen i februari äger rätt att nominera en ledamot vardera. Den aktieägare som kontrollerar flest röster i bolaget äger rätt att nominera valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande är adjungerad till valberedningen (utan rösträtt) och koordinerar nomineringsförfarandet. De nominerade ledamöterna (inklusive valberedningens ordförande) väljs av årsstämman till ledamöter i valberedningen för tiden intill nästföljande årsstämma.

[Se fullständig instruktion](#) för valberedningen

Årsstämman den 7 maj 2024 beslutade att utse följande ledamöter till valberedningen inför årsstämman 2025: Peter Hofvenstam (nominerad av Nordstjernen), Stefan Hedelius (nominerad av Tom Hedelius), Jens Joller (nominerad av Ampfield Management) och Claes Murander (nominerad av Lannebo Fonder). Peter Hofvenstam utsågs till valberedningens ordförande. Se tabell nedan.

## Valberedningen inför årsstämman 2025

| Namn                                           | Representerande            | % av röster per 29 februari 2024 <sup>1)</sup> |
|------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|
| Peter Hofvenstam<br>Valberedningens ordförande | Nordstjernen               | 42,0                                           |
| Stefan Hedelius                                | Tom Hedelius               | 9,4                                            |
| Jens Joller                                    | Ampfield Management        | 8,7                                            |
| Claes Murander                                 | Lannebo Kapitalförvaltning | 3,2                                            |
| <b>Totalt</b>                                  |                            | <b>63,3</b>                                    |

<sup>1)</sup> Exklusive av bolaget återköpta aktier.

Valberedningen ska arbeta fram förslag till val av stämmoderförande, val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, beslut om styrelsearvode, val av revisor och beslut om revisorsarvode och, i den mån det anses nödvändigt, beslut om ändringar av valberedningens instruktion. Aktieägare har möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag.

## Mångfaldspolicy

Valberedningen har tillämpat punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag. Detta innebär att valberedningen har haft som utgångspunkt att styrelsen ska ha en sammansättning som är ändamålsenlig med hänsyn till Momentum Groups verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Valberedningen har även beaktat att sammansättningen av de årsstämmovalda styrelseledamöterna ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund.

[Se valberedningens förslag](#) inför årsstämman 2025

## Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutsfattande organ och aktieägarna utövar där sin rösträtt i nyckelfrågor, exempelvis fastställande av resultat och balansräkningar, disposition av resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt arvode till styrelse och revisorer. Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan kallelse även ske till extra bolagsstämma.

Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

### Årsstämma 2024

Momentum Groups årsstämma hölls den 7 maj 2024 i Stockholm. Vid stämman var 58 aktieägare representerade, personligen, genom ombud eller genom poströstning. Dessa representerade 62,5 procent av rösterna och 59,5 procent av kapitalet. Till stämmans ordförande valdes Johan Sjö.

Vid stämman närvarade samtliga medlemmar ur styrelsen och koncernledningen. Auktoriserade revisorn Johanna Hagström, ansvarig revisor, var också närvarande vid stämman.

På årsstämman fattades bland annat beslut om;

- omval av Johan Sjö, Anders Claeson, Ylva Ersvik, Stefan Hedelius och Gunilla Spongh som ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma,
- att styrelsearvoden ska utgå med 730 000 SEK (640 000) till styrelsens ordförande och med 265 000 SEK (255 000) till var och en av övriga ordinarie ledamöter samt ett särskilt arvode till revisionsutskottets ordförande med 160 000 SEK (150 000) och till ordförande i ersättningsutskottet med 50 000 SEK (0),
- nyval av Ernst & Young AB som revisor i bolaget för tiden intill slutet av nästa årsstämma,
- att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning,
- bemyndigande för styrelsen att före nästa årsstämma förvärva högst så många aktier av serie B, att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget,

- bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission upp till 10 procent av antalet aktier som betalningsmedel vid förvärv,
- inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram riktat till ledande befattningshavare (läs om programmet på sidan 41),
- ledamöter i valberedningen inför årsstämman 2025 enligt ovan.

[Se all dokumentation](#) från årsstämman

### Årsstämma 2025

Momentum Groups årsstämma kommer att hållas den 7 maj 2025 kl. 16:00 i Stockholm. Styrelsens fullständiga förslag till årsstämman kommer att offentliggöras i enlighet med bolagsordningen.

[Mer om årsstämman](#)

## Styrelsen

### Styrelsens uppgifter

Styrelsen är det näst högsta beslutsfattande organet efter bolagsstämman. Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter i bolagets och samtliga aktieägares intresse i enlighet med de lagar, förordningar och avtal som bolaget har att följa. Den ska dessutom med utgångspunkt från en omvärldsanalys fatta beslut i strategiska frågor.

Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning, inklusive dess utskott och ansvarsfördelning med interna affärsområdesstyrelser, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning och ordförandens arbetsuppgifter samt instruktion för den finansiella rapporteringen.

Styrelsen har också utfärdat en instruktion för verkställande direktören, vilken bland annat omfattar beslutsrätt avseende investeringar. Vidare har styrelsen antagit ett antal policyer för koncernens verksamhet, exempelvis inom områdena Finans, Närstående, Intern kontroll, Risk, IT och informationssäkerhet, Miljö och kvalitet samt Code of Conduct.

Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året och ansvarar för att organisation samt ledning och riktlinjer för förvaltning av bolagets angelägenheter är ändamålsenligt utfor-

made och att bolaget har god intern kontroll och har effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet samt efterlevnad av lagar och regler som gäller för bolagets verksamhet. Årligen behandlas även särskilt denna fråga på styrelsemöte varvid ingen från koncernens företagsledning närvarar.

Styrelsen ansvarar vidare för beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, återköp av egna aktier samt tillsättningar av koncernens företagsledning. Styrelsen och verkställande direktören framlägger årsbokslutet för årsstämman.

### Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande har till uppgift att se till att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt samt att styrelsen fullgör sina uppgifter.

Ordföranden ska särskilt organisera och leda styrelsens arbete för att skapa bästa möjliga förutsättningar för styrelsens arbete. Det är ordförandens uppgift att styrelsen fortlöpande uppdaterar sina kunskaper om bolaget, tillse att styrelsen håller sammanträde när så erfordras och erhåller tillfredsställande

### Styrelsen 2024

| Namn            | Befattning | Invalid | Oberoende i förhållande till |                            |                         | Närvaro på möten |                  |                    | Arvode, SEK |
|-----------------|------------|---------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------|
|                 |            |         | Bolaget och ledningen        | Bolagets större aktieägare | Aktieinnehav (B-aktier) | Styrelse         | Revisionsutskott | Ersättningsutskott |             |
| Johan Sjö       | Ordförande | 2021    | Ja                           | Nej                        | 27 400                  | 11 av 11         | 7 av 7           | 1 av 1             | 780 000     |
| Anders Claeson  | Ledamot    | 2021    | Ja                           | Ja                         | 9 980                   | 11 av 11         | 7 av 7           | –                  | 265 000     |
| Ylva Ersvik     | Ledamot    | 2021    | Ja                           | Nej                        | 9 500                   | 11 av 11         | 7 av 7           | –                  | 265 000     |
| Stefan Hedelius | Ledamot    | 2021    | Ja                           | Ja                         | 1500                    | 11 av 11         | 7 av 7           | 1 av 1             | 265 000     |
| Gunilla Spongh  | Ledamot    | 2021    | Ja                           | Ja                         | 1550                    | 10 av 11         | 6 av 7           | –                  | 425 000     |

information och beslutsunderlag för sitt arbete, fastställa förslag till dagordning för styrelsens sammanträden efter samråd med verkställande direktören, kontrollera att styrelsens beslut verkställs samt se till att styrelsens arbete årligen utvärderas. Ordföranden ansvarar för kontakter med ägarna i ägarfrågor och för att förmedla synpunkter från ägarna till styrelsen.

### Styrelsens sammansättning och oberoende

Enligt Momentum Groups bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst sju ordinarie ledamöter som väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Årsstämman 2024 omvalde Johan Sjö, Anders Claeson, Ylva Ersvik, Stefan Hedelius och Gunilla Spongh. Till styrelsens ordförande valdes Johan Sjö. En presentation av styrelsens ledamöter finns i avsnittet Styrelse och ledning.

Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledande befattningshavare och tre av styrelseledamöterna är dessutom oberoende i förhållande till större aktieägare. Styrelsen sammansättning uppfyller oberoendekraven i Koden.

Styrelsens arbete

Styrelsens arbete följer en årlig plan. Utöver det konstituerande sammanträdet, som hålls i anslutning till årsstämman, sammanträder styrelsen normalt åtta gånger per år (ordinarie sammanträden) i samband med att delårsrapport avlämnas samt vid ett årligt strategimöte. Extra sammanträden sammankallas vid behov. Varje sammanträde följer en dagordning, som tillsammans med bakomliggande dokumentation tillställs styrelseledamöterna före varje styrelsemöte.

Besluten i styrelsen fattas efter en diskussion som leds av ordföranden. Av styrelsen utsedda utskott har till uppgift att

bereda ärenden inför styrelsebeslut (se vidare nedan).

Under 2024 har styrelsen hållit 9 möten inklusive ett konstituerande möte samt 2 per capsulam möten. Därutöver har ett särskilt strategimöte hållits. Utöver ordinarie möten har möten hållits i samband med förvärvsbeslut.

Verkställande direktören är föredragande vid styrelsens möten. Koncernens CFO, affärsområdeschefer och andra tjänstemän i koncernen deltar i styrelsens sammanträden såsom föredragande av särskilda frågor.

Närvaro i styrelse och utskott framgår i sammanställningen på föregående sida.

Utvärdering av styrelsearbetet

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av sitt arbete under styrelseordförandens ledning. Syftet med utvärderingen är att vidareutveckla arbetsformer, dynamik, effektivitet och arbetsklimat liksom huvudinriktningen för styrelsens arbete. Denna utvärdering fokuserar även på tillgång till och behovet av särskild kompetens i styrelsen. I utvärderingen ingår intervjuer, gemensamma diskussioner samt att styrelseordföranden har individuella diskussioner med enskilda styrelseledamöter. Valberedningen informeras om resultatet av denna utvärdering.

Ersättningsutskott

Momentum Group har ett ersättningsutskott bestående av Johan Sjö (ordförande) och Stefan Hedelius. Både Johan Sjö och Stefan Hedelius är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Bolaget uppfyller därmed kraven i Kodens. Ersättningsutskottets uppgifter framgår av styrelsens arbetsordning som fastställs årligen. Ersättningsutskottet ska bereda förslag avseende ersättningsprinciper och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt samråda med verkställande direktören avseende ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har också till uppgift att bevaka och utvärdera program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare samt tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som har antagits av årsstämman. Ersättningsutskottet sammanträdde en gång under 2024.

Revisionsutskott

Hela styrelsen utgör revisionsutskottet och utskottets arbete bedrivs som en integrerad del av styrelsearbetet vid ordinarie styrelsemöten. Styrelseledamoten Gunilla Spongh har redovisnings- och revisionskompetens och är utsedd till revisionsutskottets ordförande.

Revisionsutskottets uppgift är att övervaka bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster och biträda vid upprättande av

förslag till bolagsstämman beslut om revisorsval. Revisionsutskottet ska överväga möjliga rekommendationer för att förbättra den interna kontrollen över finansiell rapportering, inklusive att årligen pröva behovet av en internrevisionsfunktion i enlighet med Kodens.

Revisionsutskottet har arbetat med upphandling av revisorstjänster inför beslut om revisorsval på årsstämman i maj 2024. I anslutning till att styrelsen fastställde årsbokslutet för 2024 har revisionsutskottet haft genomgång med och fått rapport från bolagets externa revisorer. Styrelsen hade vid detta tillfälle även en genomgång med revisorerna utan närvaro av vd eller andra ledande befattningshavare.

Revisionsutskottet sammanträdde sju gånger under 2024.

Etiska riktlinjer

Momentum Group verkar för att affärsverksamheten ska bedrivas med höga krav på integritet och etik. Styrelsen fastställer årligen en så kallad uppförandekod (Code of Conduct) för koncernens verksamhet vilken även inkluderar etiska riktlinjer.

[Se Momentum Groups Code of Conduct](#)

Revision

Enligt Momentum Groups bolagsordning ska ett registrerat revisionsbolag (alternativt en eller två auktoriserade revisorer) väljas som revisor. På årsstämman 2024 valdes Ernst & Young (EY) som bolagets nya revisor, med Clas Tegidius som huvudansvarig revisor, för tiden fram till årsstämman 2025. EY genomför revisionen i Momentum Group AB samt i majoriteten av dotterbolagen.

Bolagets revisor arbetar efter en revisionsplan, i vilken synpunkter inarbetats från styrelsen och dess revisionsutskott, och rapporterar sina iakttagelser till bolagsledning, företagsledningen och till koncernens styrelse och dess revisionsutskott, dels under revisionens gång och dels i samband med att årsbokslutet fastställs. Bolagets revisor deltar också vid årsstämman och beskriver och uttalar sig där om revisionsarbetet.

Den externa revisorns oberoende regleras genom en särskild instruktion beslutad av styrelsen där det framgår inom vilka områden den externa revisorn får anlitas i frågor vid sidan av det ordinarie revisionsarbetet. EY prövar kontinuerligt

Styrelsens arbete under kalenderåret 2024



erligt sitt oberoende i förhållande till bolaget och avger varje år en skriftlig försäkran till styrelsen att revisionsbolaget är oberoende i förhållande till Momentum Group.

Momentum Group avviker från Koden punkt 7.6 som anger att bolagets halvårs- eller niomånadersrapport ska översiktligt granskas av bolagets revisorer. Motiveringen till avvikel sen är att bolaget har gjort bedömningen att merkostnaden för bolaget för en utökad revisorsgranskning av halvårs- eller niomånadersrapporten inte kan motiveras.

Enligt beslut på årsstämman 2024 ska revisionsarvode utgå enligt godkänd räkning. Under räkenskapsåret 2024 uppgick den totala ersättningen till bolagets revisor till 3 MSEK (2), varav 3 MSEK (2) var hänförligt till revisionsuppdrag.

Vald revisor Ernst & Young AB



**Clas Tegidius**

Huvudansvarig revisor sedan 2024.  
Född: 1966.

Auktoriserad revisor, medlem i FAR.

Clas Tegidius är även huvudansvarig revisor i bland annat ByggPartner Gruppen AB, Synthetic MR AB, Åhlin & Ekeröth Byggnads AB och Sofidel Sweden AB.

Vd och koncernledning

Verkställande direktören Ulf Lilius ansvarar för att leda verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar samt för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag. Verkställande direktören leder arbetet i bolagsledningen och är föredragande vid styrelsens sammanträden och ska tillse att styrelseledamöterna löpande tillställs den information som behövs för att följa bolagets och koncernens finansiella ställning, resultat, likviditet och utveckling.

Koncernledningen som består av verkställande direktören Ulf Lilius och CFO Niklas Enmark presenteras närmare i avsnittet Styrelse och ledning.

Operativ organisation och styrning

Från och med 1 januari 2024 delas verksamheten in i affärsområdena Industry respektive Infrastructure. Indelningen i affärsområdena speglar Momentum Groups interna organisation och rapportsystem.

Momentum Group bestod per 31 december 2024 av 37 bolag (30) förutom moderbolaget. Koncernen tillämpar en decentraliserad modell där affärsbeslut fattas nära kunder och leverantörer. Den operativa verksamheten drivs självständigt inom dotterbolagen med eget resultat- och lönsamhetsansvar, men inom ramen för koncernens vision, affärsidé, strategiska mål och styrdokument. Ur ett styrningsperspektiv är det viktigt att integrera de förvärvade bolagen i för koncernen viktiga frågor såsom finansiell rapportering, administrativa rutiner och gemensamma kärnvärden. I varje dotterbolag finns en styrelse där oftast bolagets verkställande direktör och ekonomichef finns representerade som föredragande.

[Läs mer i Styrmodellen.](#)

Ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen fastställs av bolagsstämman. Årsstämman den 7 maj 2024 beslutade att arvode för tiden fram till nästa årsstämma ska utgå med 265 000 SEK (255 000) till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna och 730 000 SEK (640 000) till styrelsens ordförande. Ett särskilt arvode utgår till revisionsutskottets ordförande med 160 000 SEK (150 000) och till ordförande i ersättningsutskottet med 50 000 SEK (50 000). Ingen ersättning utgår i övrigt för utskottsarbete. Styrelsearvode som utbetalts under 2024 framgår av not 4.

Ersättning till ledande befattningshavare

Det är årsstämman som beslutar om principer för ersättning till ledande befattningshavare. Vid årsstämman den 11 februari 2022 antogs styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare.

Riktlinjerna är utformade så att de ska främja Momentum Groups affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Ersättning ska vara marknadsmässig och bestå av följande

komponenter: fast lön, eventuell rörlig lön enligt separat överenskommelse, pension och övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie och aktiekursrelaterade ersättningar. Styrelsen får besluta att frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Fullständiga riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt ersättningen till företagsledningen under räkenskapsåret 2024 framgår av not 4.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Årsstämman i maj 2024 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2024") riktat till företagsledningen inklusive vd och vice vd, affärsenhetschefer och andra ledande befattningshavare, högst tolv anställda.

Huvudsyftet med LTIP 2024 är att skapa ytterligare incitament för ökat engagemang och prestation hos deltagarna, att stärka möjligheterna att rekrytera och behålla nyckelpersoner samt att skapa ett gemensamt ägarintresse mellan deltagarna och aktieägarna. Styrelsen har för avsikt att årligen föreslå ett incitamentsprogram med motsvarande struktur.

Programmet, som innebär ett krav på egen investering, består av prestationsaktier och kan omfatta högst 99 750 aktier av serie B i Bolaget, vilket motsvarar cirka 0,2 procent av samtliga aktier och röster i Momentum Group, före eventuella omräkningar. Tilldelning av prestationsaktier baseras på ett antal olika prestationskriterier, däribland utvecklingen av Bolagets vinst per aktie. Årsstämman beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta att vederlagsfritt överlåta aktier av serie B som Bolaget redan innehar efter återköp, till deltagarna som prestationsaktie.

[Fullständiga villkor](#) för LTIP 2024

System för intern kontroll och riskhantering i den finansiella rapporteringen

Intern kontroll

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras av aktiebolagslagen, årsredovisningslagen samt Koden.

Styrelsen ska bland annat se till att bolaget har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för rapportering och intern kontroll efterlevs, samt att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker som bolaget och dess verksamhet är förknippad med. Rutinerna för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen har utformats i syfte att säkerställa en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och extern rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar, regler samt övriga krav på noterade bolag. Inom koncernen omfattas hela verksamheten av den interna kontrollen där intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är väsentlig.

Intern styrning och kontroll avseende den finansiella rapporteringen inom koncernen bygger på en struktur av styrande dokument, riskanalyser, processer samt definierade roller och ansvarsområden och till det kopplade kontroller i olika former. Denna struktur tar utgångspunkt i det internationellt vedertagna ramverket COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). COSO bygger på fem samverkande komponenter vilka tillsammans utgör grunden för god intern styrning och kontroll. Utgångspunkten för ramverket är att koncernen har ett strukturerat arbetssätt för att identifiera och analysera de väsentliga riskerna, vilket i sin tur påverkar utformningen av de ingående komponenterna.

En genomgång och bedömning av respektive komponent ska ske årligen. Utifrån denna genomgång identifieras vissa utvecklingsområden, vilka prioriteras i det löpande arbetet med intern kontroll samt när åtgärdsplaner tas fram.

Riskanalys

Riskbedömningen utgör grunden i den interna styrningen och kontrollen, tillika utgångspunkten för de kontroller som utformas, dokumenteras och löpande utvärderas. Koncernen har etablerat en årlig process för verksamhetsövergripande riskbedömning i syfte att ge styrelse och företagsledning en

ökad insikt i de risker organisationen är exponerad mot. Avseende risker kopplade till den finansiella rapporteringen görs riskanalysen utifrån ett koncernperspektiv där även revisionsutskottet deltar och ger input. De väsentligaste riskerna med dess bedömda sannolikhet och konsekvens på det finansiella utfallet identifieras. Riskbedömning görs även med utgångspunkt i de nyckelprocesser som koncernen har etablerat. I samband med den årliga analysen görs även en översyn om huruvida nyckelprocesserna på ett tillförlitligt sätt fångar in och hanterar de väsentliga riskerna.

Processen för riskbedömning av de väsentliga riskerna, riskbedömning kopplat till nyckelprocesser och åtgärder är till för att säkerställa att de risker verksamheten är exponerad mot hanteras inom den interna styrningen och kontrollen.

### Kontrollmiljö

Baserat på riskanalysen utgör kontrollmiljön grunden för koncernens interna kontroll och innefattar det sätt som styrelsen och ledningen agerar och fastställer "tonen på toppen", fördelar ansvar och befogenhet inom organisationen, informerar om verksamhetens mål samt förmedlar övergripande värderingar kring den interna kontrollen.

Kontrollmiljön innebär att skapa en sund riskkultur och konkretiseras genom faktorer som företagskultur, integritet, etik, kompetens, ledningens filosofi, organisationsstruktur, befogenhet och ansvar samt därtill styrande dokument och instruktioner. Som en väsentlig del av kontrollmiljön ingår att identifiera processer som ska hantera de identifierade riskerna.

### Kontrollaktiviteter

Samtliga verksamheter inom koncernen ska se till att det finns ändamålsenliga kontroller som reducerar de identifierade riskerna till en acceptabel nivå. Kontroller kan vara av förebyggande alternativt upptäckande karaktär, automatiserade eller manuella. Målet är att ha en kostnadseffektiv sammansättning och kontroller som är anpassade till verksamhetens förutsättningar samt risktolerans. Kontroller ska identifieras för varje identifierad väsentlig risk respektive risk kopplad till koncernens nyckelprocesser.

Som ett led i den årliga utvärderingen ska det även utvärderas om kontrollerna eller andra mitigrande åtgärder bedöms vara tillräckliga och korrekt utformade samt att kontrollerna som sådana är fungerande och utförs i enlighet med kontrollens utformning.

### Kommunikation och information

Det ska finnas ett väl fungerande tvåvägs kommunikations- och informationsflöde mellan styrelsen och ledningen samt till koncernens medarbetare. Kommunikationen ska fungera mellan samtliga nivåer i organisationen.

En viktig del i internkontrollarbetet är att säkerställa en effektiv spridning av relevant information till interna och (relevanta) externa intressenter. Koncernens företagsledning ska tillse att samtliga gällande policyer och riktlinjer hålls tillgängliga för relevanta parter. Därutöver sker informationsutbyte mellan koncernens företagsledning och samtliga dotterbolag kontinuerligt inom ramen för ordinarie verksamhetsuppföljning och interna styrelsemöten. En viktig del i detta är även att det kommuniceras till dotterbolagen avseende de kontroller som de är ansvariga för.

### Uppföljning

Genom uppföljningsaktiviteter utvärderas om var och en av de fem komponenterna i den interna kontrollen existerar och fungerar. Koncernen använder självutvärderingar för att bedöma ändamålsenligheten och effektiviteten i den interna kontrollen, som att fastställa om kontrollaktiviteterna existerar och är effektiva. Självutvärderingar utförs minst en gång per

år och resultatet av dessa rapporteras till koncernens företagsledning och styrelsens revisionsutskott.

### Intern revision

Styrelsen har valt att inte ha en särskild funktion för intern revision. Bedömningen baseras på koncernens storlek och verksamhet samt befintliga internkontrollprocesser i enlighet med ovanstående beskrivning. Vid behov används externa rådgivare för projekt avseende intern kontroll på uppdrag av revisionsutskottet.

### Överträdelser

Inga överträdelser mot tillämpliga börsregler har förekommit under 2024 och Momentum Groups verksamhet har genomförts i enlighet med god praxis på aktiemarknaden.

# Styrelse



**Johan Sjö**  
Styrelseordförande sedan 2021.  
**Född:** 1967  
**Utbildning:** Civilekonom.  
**Andra pågående uppdrag:** Senior Advisor på Nordstjernan. Styrelseordförande i Add-Life och Dacke Industri. Styrelseledamot i Alligo, Camfil och M2 Asset Management.  
**Tidigare uppdrag:** Investment Director och ansvarig för sektorn Distribution & Handel inom Nordstjernan, vd och koncernchef för Addtech, ledande befattningar inom Bergman & Beving-koncernen och inom Alfred Berg/ABN Amro. Styrelseordförande i Addtech, Bergman & Beving, OptiGroup och Prosero Security Group. Styrelseledamot i Addtech och Bufab.  
**Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen:** Ja.  
**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Nej.  
**Aktieinnehav:** 27 400 aktier av serie B.



**Anders Claeson**  
Styrelseledamot sedan 2021.  
**Född:** 1956  
**Utbildning:** Civilingenjör i industriell ekonomi.  
**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Lagercrantz Group och A Claeson Consulting Company.  
**Tidigare uppdrag:** Vice vd i Addtech samt vd i Addtech Nordic. Styrelseordförande eller styrelseledamot i ett flertal dotterbolag inom Addtech-koncernen.  
**Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen:** Ja.  
**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Ja.  
**Aktieinnehav:** 9 980 aktier av serie B.



**Ylva Ersvik**  
Styrelseledamot sedan 2021.  
**Född:** 1988  
**Utbildning:** Ekonomie kandidatexamen. Civilingenjör i teknisk fysik.  
**Andra pågående uppdrag:** Investment Manager på Nordstjernan.  
**Tidigare uppdrag:** Styrelsesuppleant i Boyd Wardley.  
**Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen:** Ja.  
**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Nej.  
**Aktieinnehav:** 9 500 aktier av serie B.



**Stefan Hedelius**  
Styrelseledamot sedan 2021.  
**Född:** 1969  
**Utbildning:** Universitetsstudier i ekonomi, diverse internationella executive education-program.  
**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot och vd i Human Care HC. Styrelseledamot i Add-Life, Alligo och Praktikertjänst.  
**Tidigare uppdrag:** Vd i Note AB, Vice President Brand and Marketing för SAS samt ledande befattningar inom Ericsson-koncernen, bland annat som Vice President Marketing and Communications, Head of Strategy and Marketing och Vice President för Ericsson Austria.  
**Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen:** Ja.  
**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Ja.  
**Aktieinnehav:** 1 500 aktier av serie B.



**Gunilla Spongh**  
Styrelseledamot sedan 2021.  
**Född:** 1966  
**Utbildning:** Civilingenjör i industriell ekonomi.  
**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Bluefish Pharmaceuticals. Styrelseledamot i Dacke Industri, Systemair, AQ Group, Byggmax Group, OptiGroup, Consivo Group, Meds Apotek, ViaCon Group och Saferoad.  
**Tidigare uppdrag:** Styrelseledamot i Alligo, Infranord och B&B TOOLS.  
**Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen:** Ja.  
**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Ja.  
**Aktieinnehav:** 1 550 aktier av serie B.

# Ledning

## Koncernledning



**Ulf Lilius**  
Vd och koncernchef  
**Född:** 1972  
**Utbildning:** Kandidatexamen i ekonomi.  
**Arbetslivserfarenhet:** Vd och koncernchef för Bergman & Beving/Momentum Group sedan 2012. Vd för Momentum Industrial. Ledande befattningar inom Momentum Industrial och SKF.  
**Aktieinnehav:** 4 468 aktier av serie A och 452 590 aktier av serie B (med familj). Köpoptioner på motsvarande 211 536 B-aktier.



**Niklas Enmark**  
Vice vd och CFO  
**Född:** 1972  
**Utbildning:** Civilekonom.  
**Arbetslivserfarenhet:** På Momentum Group sedan 2017. CFO för Axel Johnson International AB. Vice vd och CFO för Lagercrantz Group AB. Investment Manager på Investor Growth Capital.  
**Aktieinnehav:** 67 893 aktier av serie B. Köpoptioner på motsvarande 105 768 B-aktier.

## Operativ ledning



**Jimmy Norlinder**  
Head of Power Transmission  
**Född:** 1971  
**Utbildning:** Ingenjör inom hydraulik och styrteknik, Executive MBA.  
**Arbetslivserfarenhet:** Vd för Momentum Industrial sedan 2012.  
**Aktieinnehav:** 31 489 aktier av serie B.



**Göran Fägersten**  
Head Controller, BA  
**Född:** 1969  
**Utbildning:** Civilekonom.  
**Arbetslivserfarenhet:** På Momentum Group sedan 2022. Ekonomichef på Mercus yrkeskläder (i dåvarande Momentum Group). Ekonomichef på olika bolag inom konsult, bygg, teknik och handel samt revisor och controller.  
**Aktieinnehav:** 1500 aktier av serie B.



**Anders Larsson**  
Head of Specialist  
**Född:** 1963  
**Utbildning:** Maskiningenjör, marknadsekonom.  
**Arbetslivserfarenhet:** På Momentum Group sedan 2022. Vd för Mercus yrkeskläder och vd för Gigant (i dåvarande Momentum Group). Vd och ägare av Rollco, som förvärvades av Addtech. Ledande befattningar inom SKF och Flexlink.  
**Aktieinnehav:** 1500 aktier av serie B.



**Ann Charlotte Svensson**  
Head of Group Communications and IR  
**Född:** 1973  
**Utbildning:** Magister i Ekonomi.  
**Arbetslivserfarenhet:** På Momentum Group sedan 2021. Kommunikations- och IR-chef på börsnoterade bolag sedan 1997 samt senior rådgivare på bland annat Hallvarsson & Halvarsson.  
**Aktieinnehav:** 1900 aktier av serie B.



**Martin Gyllix**  
Head of Flow Technology  
**Född:** 1978  
**Utbildning:** Executive MBA.  
**Arbetslivserfarenhet:** På Momentum Group sedan 2022. Entreprenör och partner Ståthöga MA Teknik. Ledande befattningar inom nationella IT-/teknikbolag som Atea, NTT och Elisa.  
**Aktieinnehav:** 65 500 aktier av serie B.



**Andreas Cajbrandt**  
Head of Group Accounting  
**Född:** 1984  
**Utbildning:** Magister i Ekonomi.  
**Arbetslivserfarenhet:** På Momentum Group sedan 2017. Group Financial Controller Bergman & Beving. Ernst & Young (Assurance).  
**Aktieinnehav:** 1500 aktier av serie B.



**Ola Jönsson**  
Head of Technical Solutions  
**Född:** 1970  
**Utbildning:** Tekniskt gymnasium, EFL.  
**Arbetslivserfarenhet:** Vd och ägare av Mekano, som förvärvades av Momentum Group 2021. Ledande befattningar inom bolag i AxIndustries samt diverse styrelseuppdrag.  
**Aktieinnehav:** 25 340 aktier av serie B.



**Göran Eriksson**  
Head of Group Legal  
**Född:** 1966  
**Utbildning:** Master of Laws.  
**Arbetslivserfarenhet:** På Momentum Group sedan 2024. Jurist och delägare på advokatbyråer. Bolagsjurist på revisionsbyrå.  
**Aktieinnehav:** 1500 aktier av serie B.



**Tuomas Mäkinen**  
Country Manager Finland  
**Född:** 1980  
**Utbildning:** Bachelor Electrical Engineering.  
**Arbetslivserfarenhet:** På Momentum Group sedan 2023. Sales Management Finland på Tools och Ahlsell. Internationella positioner inom Cummins och ABB. Country manager Finland på Rollco, som förvärvades av Addtech.  
**Aktieinnehav:** 1500 aktier av serie B.