

Välkomna till Momentum Groups årsstämma 2025

7 maj 2025

Dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av styrelsens förslag till dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Verkställande direktörens anförande.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, samt redogörelse av Bolagets revisor.
8. Beslut om
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. dispositionen beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Framläggande av samt beslut om godkännande av ersättningsrapport.
10. Redogörelse för valberedningens arbete.
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
12. Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer.
13. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
14. Val av registrerat revisionsbolag.
15. Val av ledamöter och ordförande till valberedningen inför årsstämman 2026.
16. Beslut om ändring av valberedningens instruktion.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.
18. Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission upp till 10 procent av antalet aktier som betalningsmedel vid förvärv.
19. Beslut om inrättande av långsiktigt incitamentsprogram baserat på prestationsaktier.
20. Stämmans avslutande.



Vd:s anförande



Vi utvecklar och förvärvar framgångsrika hållbara företag

- Ledande börsnoterad industrigrupp som erbjuder hållbara produkter, tjänster och lösningar till kunder inom industri och industriell infrastruktur i Norden.
- Aktiv ägare som fokuserar på att utveckla och förvärva företag inom de produkt och tjänstevertikaler där vi har kunskap, kompetens och erfarenhet.
- Ursprung i Bergman & Beving som i över 100 år har byggt en rad framgångsrika verksamheter.

Omsättning (MSEK) ¹	EBITA-tillväxt ¹	Lönsamhet EBITA/RK ¹	Anställda ²
2 947	15%	58%	869

¹R12 t.o.m. 31 mar 2025. ²31 mar 2025.

Affärsområde Industry

Power Transmission

Tjänster och lösningar för reparation och underhåll med fokus på industriförbättringar till eftermarknaden i Norden.

Omsättning: 1 290 MSEK¹



Specialist

Ledande specialister inom utvalda produktvertikaler såsom hydraulik, pneumatik och automation.

Omsättning: 430 MSEK¹



Affärsområde Infrastructure

Flow Technology

Lösningar för mekaniska flöden och vätskehantering, ex ventiler, kopplingar, hydraulik, flödesteknik, rening och diagnostik.

Omsättning: 730 MSEK¹



Technical Solutions

Produkter och tjänster som kontrollerar och effektiviserar anläggningsdrift, samtidigt som de ger maskiner ökad livslängd och effektivitet.

Omsättning: 500 MSEK¹



¹ Avser nettoomsättning R12 t.o.m. 31 mar 2025.



2024: Ett framgångsrikt år – överträffar alla mål

MSEK	2024	2023	Δ
Nettoomsättning	2 873	2 298	25%
Rörelseresultat	273	237	15%
EBITA	322	265	22%
Rörelsemarginal	9,5%	10,3%	
EBITA-marginal	11,2%	11,5%	
Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK)	59%	59%	
Operativ nettolåneskuld / nettolånefordran +/-	252	326	
Soliditet	36%	33%	
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	3,60	3,45	4%
Antal anställda vid periodens slut	809	749	

8 förvärv som tillförde cirka

260 MSEK i årsomsättning

Finansiella mål

EBITA-tillväxt

Mål: >15%

Utfall 2024:

22%

Lönsamhet EBITA/RK

Mål: >45%

Utfall 2024:

59%

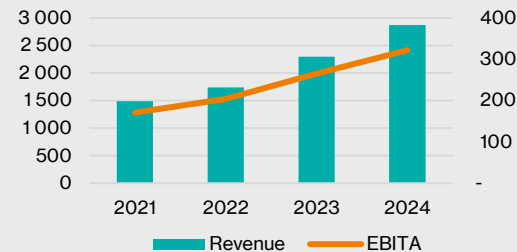
Utdelning

Mål: >30%

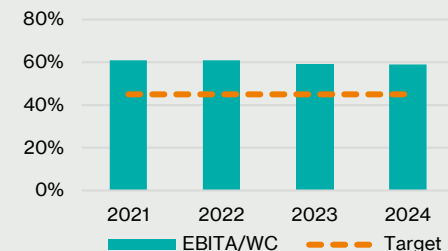
Utfall 2024:

36%

Nettoomsättning och resultat, MSEK



Lönsamhet (EBITA/RK)



Hållbarhetsmål

Hållbara arbetsplatser

Mål: Samtliga medarbetare ska ha årliga medarbetarsamtal.

Utfall 2024:

89%

Hållbar industri

Mål: Öka andelen inköp från CoC-klassade leverantörer.

Utfall 2024:

83%

Mål: Öka antalet påvisade industriförbättringar.

Utfall 2024:

686

Minimera klimatpåverkan

Mål: Minska koldioxidutsläpp från tjänstebilar.

Utfall 2024:

-12%

Mål: Öka andel fossilfri/ klimatneutral el.

Utfall 2024:

86%



Highlights

- Sammantaget stabil utveckling i en utmanande marknad med dämpad efterfrågan.
- Ingen direkt påverkan från tullar och handelsturbulens.
- Förbättrat resultat och fortsatt starkt kassaflöde.
- Starkt bidrag från förvärv.
- Hög förvärvstakt.
- God finansiell flexibilitet framöver.

Omsättning:

+11%

EBITA, MSEK:

76

EBITA/RK:

58%



Förvärv är en del av vårt DNA

Förvärv innan 2021



Förvärv under 2021-2025



28 förvärv har genomförts sedan börsnoteringen våren 2022:

- 4 förvärv under 2022 (årsomsättning 175 MSEK)
- 11 förvärv under 2023 (årsomsättning 610 MSEK)
- 8 förvärv under 2024 (årsomsättning 260 MSEK)
- 5 förvärv hittills under 2025 (årsomsättning 265 MSEK)



Momentum Groups värdekedja

Tillverkare

Värdeskapande återförsäljare

Våra kunder

Momentum Groups erbjudande¹

Lokal tillverkning, montering,
egna varumärken:

~10%

Värdeskapande
återförsäljare:

~75 %

Service, reparation och
underhåll:

~15 %

Kundfördelning¹

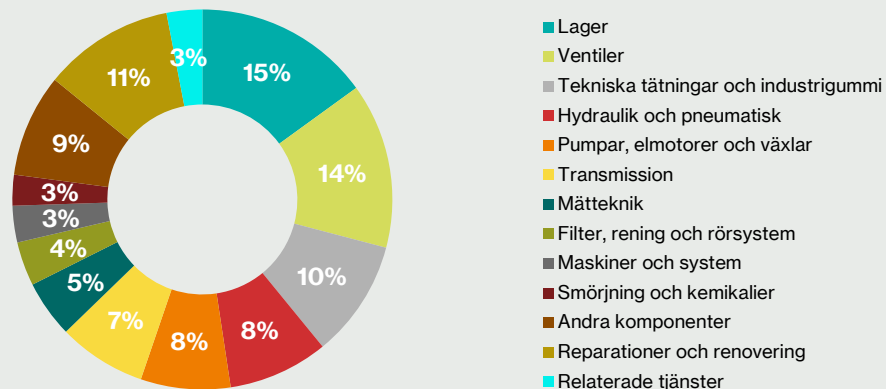
Eftermarknad:

~90 %

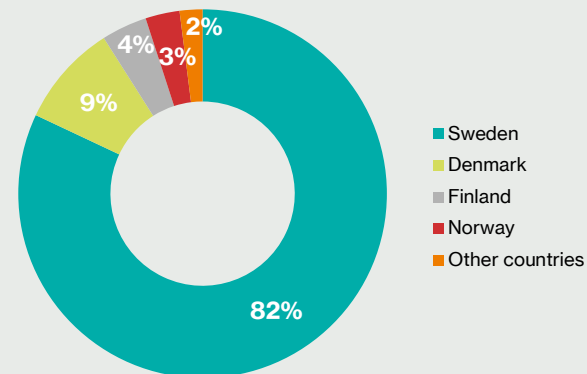
OEM:

~10 %

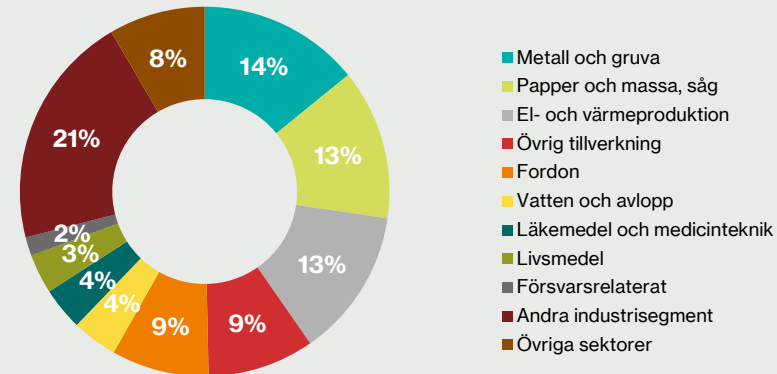
Omsättning per produktområde, 2024



Omsättning per land, 2024



Omsättning per kundsegment, 2024



¹ Ungefärlig fördelning av omsättning.



Så skapar vi värde som aktiv ägare



Tre grundläggande krav på våra bolag – för långsiktig lönsam tillväxt

Tillväxt

Resultattillväxt > 15 procent

- Grunden för en långsiktig lönsamhet.
- Enklare att skapa möjligheter för våra trogna medarbetare.
- Erbjuder våra kunder och samarbetspartner ett långsiktigt samarbete.

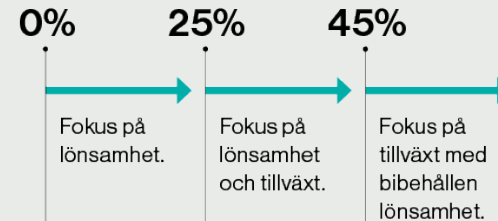
Lönsamhet

EBITA/RK >45%

- Finansiera vår fortsatta utveckling.
- Finansiering av tillväxt via förvärv.
- Avkastning till aktieägarna.

Vår interna fokusmodell "kapitalallokering"

EBITA/RK



Utveckling

Framgångsrika företag och dess medarbetare behöver kontinuerligt vågas utvecklas och förändras över tid.



Vår företagskultur

Decentraliserad ansvar

- Frihet att självständigt leda, utveckla och förbättra verksamheten.
- Tydliga, mätbara mål.
- Viktiga affärsbeslut fattas nära kunder och leverantörer av kompetenta medarbetare med stort personligt ansvar.

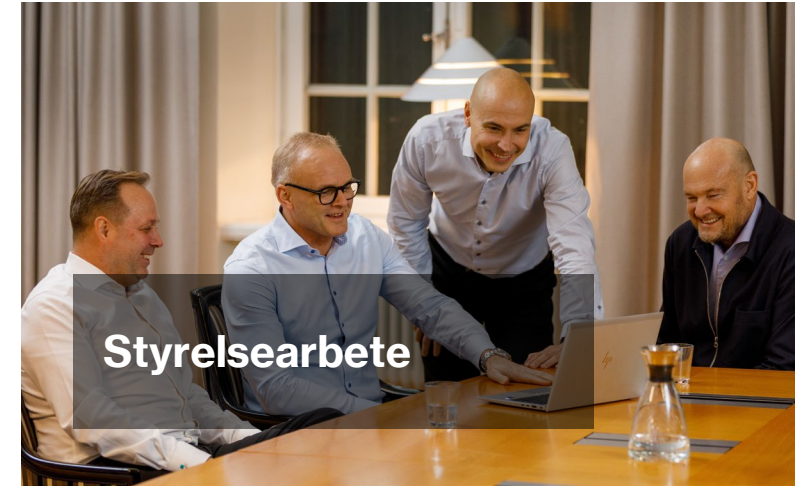
Förbättringsvilja "Bättre än igår"

- Varje dag ska vi bli lite bättre än vi var igår.
- Förändringar, det vill säga förbättringar, ska vara bestående inom Momentum Group.
- För oss gäller det att snabbt kunna och vilja anpassa oss till nya förutsättningar och utmaningar på en marknad som ständigt förändras.

Enkelhet

- Enkelhet ska spegla vårt sätt att arbeta.
- Enkelhet handlar inte om att arbeta snabbt och slarvigt, utan om att arbeta genomtänkt och koncentrerat.
- För oss handlar enkelhet om att förenkla problem och inte förlora sig i ett hav av detaljer.

Sharing & Caring



Beprövad modell för att identifiera, genomföra och framgångsrikt onboarda och utveckla företag

Förvärv innan 2021



Förvärv under 2021-2025



Förvärv på dotterbolagsnivå

Dotterbolag som uppfyller lönsamhetsmålet:
>45% EBITA/RK

Tilläggsförvärv för att förstärka erbjudandet eller geografisk expansion.

Dotterbolagets vd är kommersiellt ansvarig med stöttning från andra delar i koncernen.

Förvärv på affärsenhetsnivå

Power Transmission – söker bolag som kan komplettera verksamheten inom Momentum Industrial i Sverige, Norge och Finland.

Specialist – söker bolag inom ledande specialistpositioner inom sina respektive marknadsnischer i Norden.

Flow Technology – söker bolag inom flödesteknik i Norden.

Technical solutions – söker bolag inom teknisk industriservice och mätbolag i framför allt Sverige.

Förvärv på koncernnivå

Förvärv som är av större karaktär.

Stöttar bolagen och affärsområdena med specifik kompetens inom transaktioner, finansiell analys, kommunikation med mera.



Sex skäl att äga aktier i Momentum Group

1

Uttalad tillväxtstrategi

Tydlig tillväxtstrategi med focus på förvärv av attraktiva, lönsamma bolag.

2

Decentraliserad affärsmodell

Kombinerar en decentraliserad affärsmodell med effektiv bolagsstyrning och aktivt ägande samt beprövad ledning. Snabb och flexibel med beslut som fattas nära kunder och leverantörer.

3

Hållbar investering

Hållbarhet genomsyrar hela verksamheten och skapar förutsättningar för långsiktig lönsamhet och tillväxt då det samtidigt skapar affärsmöjligheter.

4

Bevisad förmåga att utveckla verksamheter

Mångårig historik av framgångsrika förvärv med beprövade förvärvs- och onboardingprocesser.

5

Tydligt resultatfokus

Ett tydligt resultatfokus möjliggör egenfinansierad, långsiktig tillväxt och god avkastning till aktieägarna.

6

Stark finansiell position möjliggör tillväxtstrategi

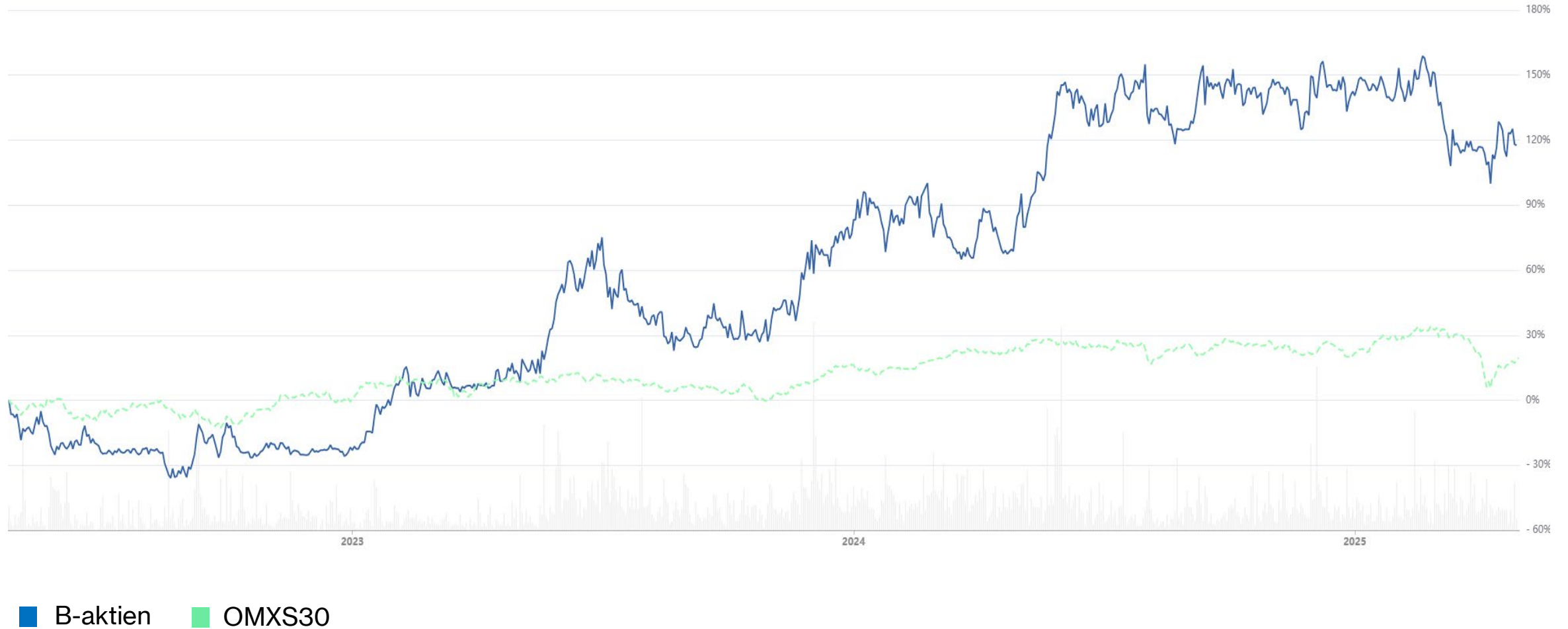
Starkt kassaflöde från den löpande verksamheten med stark finansiell ställning som utgångspunkt.

Bolagsstyrning

- Organisk tillväxt genom att ständigt utveckla våra bolag – "bättre än igår".
 - Kassaflöde som skapas genom god lönsamhet (EBITA/RK >45%) för att finansiera vår expansion och utveckling.
 - Fokus på marginaler och kapitalomsättningshastighet för att säkerställa EBITA/RK >45%.
 - # förvärv per år för att uppnå +15% EBITA tillväxt.
 - Egen- och lånefinansierad tillväxt med rimlig nettoskuld i förhållande till EBITDA.
 - Kapitalallokering genom vår interna fokusmodell och aktieåterköp.
- Öka vinst per aktie och ge god avkastning till våra aktieägare.



Aktiekursutveckling sedan notering



Dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av styrelsens förslag till dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Verkställande direktörens anförande.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, samt redogörelse av Bolagets revisor.
8. Beslut om
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. dispositionen beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Framläggande av samt beslut om godkännande av ersättningsrapport.
10. Redogörelse för valberedningens arbete.
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
12. Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer.
13. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
14. Val av registrerat revisionsbolag.
15. Val av ledamöter och ordförande till valberedningen inför årsstämman 2026.
16. Beslut om ändring av valberedningens instruktion.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.
18. Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission upp till 10 procent av antalet aktier som betalningsmedel vid förvärv.
19. Beslut om inrättande av långsiktigt incitamentsprogram baserat på prestationsaktier.
20. Stämmans avslutande.





Momentum Group

momentum.group