

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2018/19

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING OCH MOMENTUM GROUPS BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Momentum Group tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och bygger på principen "följ eller förklara". Det innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler, men ska då avge förklaringar där skälen till varje avvikelse redovisas.

Denna bolagsstyrningsrapport avseende räkenskapsåret 2018/19 är upprättad i enlighet med Kodens rekommendationer. Rapporten innehåller även en redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman 2019.

Momentum Group avviker från en av Kodens rekommendationer; revisorsgranskning av bolagets halvårs- eller niomånadersrapport. Denna avvikelse från Koden redovisas närmare under aktuellt avsnitt nedan. Bolagsstyrningsrapporten utgör en del av de formella årsredovisningshandlingarna och har granskats av bolagets revisorer.

ANSVARSFÖRDELNING OCH BOLAGSORDNING

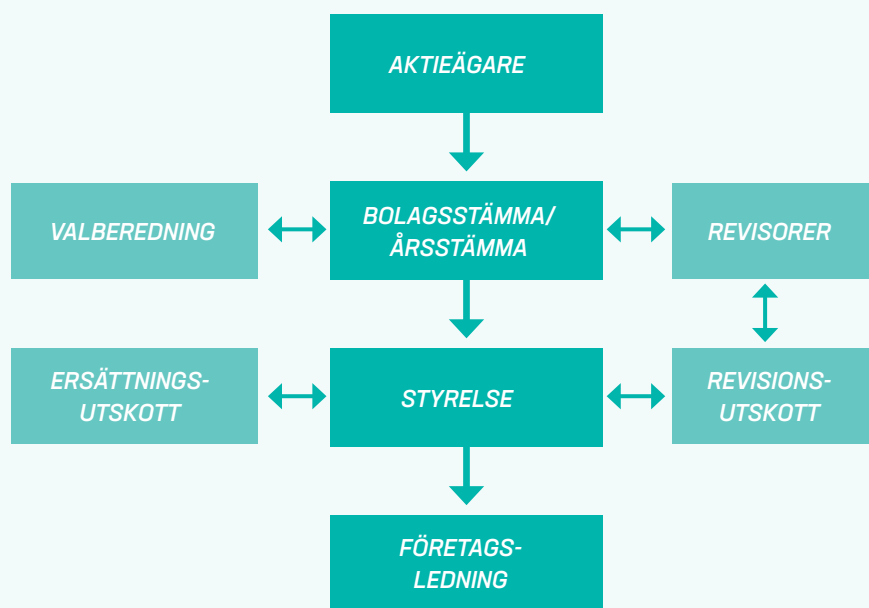
Syftet med bolagsstyrningen är att skapa en tydlig roll- och ansvarsfördelning mellan ägare, styrelse, styrelsens utskott och verkställande ledning. Momentum Group AB har att i första hand tillämpa svensk

aktiebolagslag och de regler som följer av att B-aktien är noterad på Nasdaq Stockholm ("Stockholmsbörsen") samt god sed på aktiemarknaden. Koden är en del av Stockholmsbörsens regelverk. Momentum Group ska samtidigt i sin verksamhet följa de bestämmelser som finns angivna i bolagets bolagsordning.

Enligt bolagsordningen är bolagets företagsnamn (firma) Momentum Group AB. Bolaget är publikt och räkenskapsåret omfattar perioden 1 april–31 mars. Tillsättande av styrelseledamöter och ändringar av bolagsordningen sker i enlighet med svensk aktiebolagslag.

Bolagsordningen återfinns i sin helhet på bolagets webbplats.

BOLAGSSTYRNINGSSTRUKTUR INOM MOMENTUM GROUP



Bolagsstämman är högsta beslutande organ. Vid årsstämman utses styrelse och dess ordförande samt i förekommande fall revisorer.

Valberedningen tar fram förslag till årsstämman på hur styrelsesammansättningen ska se ut.

På uppdrag av årsstämman ska utsedda **revisorer** granska räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning under räkenskapsåret.

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen ska också tillse att samtliga aktieägares intressen i Momentum Group tillgodoses. Styrelsen tillsätter verkställande direktör och vice verkställande direktörer.

Revisionsutskottet granskar rutinerna för riskhantering, styrning, kontroll och finansiell rapportering.

Ersättningsutskottet bereder förslag på ersättningsnivåer till verkställande direktören och om generella incitamentsprogram - för styrelsen att fatta beslut om - samt beslutar om ersättningsnivåer till övriga ledande befattningshavare.

Verkställande direktören och övrig **företagsledning** ansvarar för Momentum Groups löpande förvaltning.

AKTIESTRUKTUR, AKTIEÄGARE OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Momentum Group AB hade per den 31 mars 2019 cirka 5 100 aktieägare. Aktiekapitalet uppgår till cirka 57 MSEK. Fördelningen per aktieslag är enligt följande:

| Aktieslag | Per 31 mars 2019 |
|--|-------------------|
| A-aktier | 1 062 436 |
| B-aktier | 27 202 980 |
| Totalt antal aktier före återköp | 28 265 416 |
| Avgår: Återköpta B-aktier | -500 000 |
| Totalt antal aktier efter återköp | 27 765 416 |

Alla aktier har lika rätt till andel i Momentum Group ABs tillgångar och resultat. Bolagets A-aktier har tio röster vardera och B-aktierna en röst vardera. Bolagsordningen innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämma. För återköpta aktier i bolagets eget förvar är alla rättigheter upphävd fram till dess att dessa aktier återutges. Styrelsen har inget bemyndigande att besluta om nyemission.

Enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) 6 kap 2a § ska noterade bolag lämna uppgifter om vissa förhållanden som kan påverka möjligheterna att ta över bolaget genom ett offentligt uppköps-erbjudande avseende aktierna i bolaget. Bolagets kreditgivare har rätt att säga upp beviljade krediter om bolagets aktier avnoteras från Nasdaq Stockholm samt vid offentliga uppköpserbjudanden om budgivaren uppnår en ägarandel över 50 procent av antalet aktier i bolaget eller kontrollerar minst 50 procent av rösterna i bolaget. I övrigt har bolaget inte ingått några väsentliga avtal med leverantörer eller anställda som får verkan eller ändras eller upphör att gälla eller föreskriver utbetalning av ekonomiska ersättningar om kontrollen över bolaget förändras som följd av ett offentligt erbjudande avseende aktierna i bolaget.

Per den 31 mars 2019 innehade Nordstjernan AB 15,6 procent respektive Tom Hedelius 13,0 procent av totalt antal röster i bolaget. Inga andra aktieägare har ett direkt eller indirekt aktieinnehav i bolaget som representerar över en tiondel av totalt antal röster.

Ytterligare information om Momentum Groups aktier och ägarstruktur framgår av avsnittet Momentum Group-aktien på sid. 70–71.

Återköp av egna aktier och incitamentsprogram

Per den 31 mars 2018 uppgick innehavet av egna aktier av serie B till 250 000 st. Under räkenskapsåret har totalt 250 000 egna aktier av serie B återköpts. Per den 31 mars 2019 uppgick således innehavet av aktier av serie B till 500 000 st, vilket motsvarade 1,8 procent av totalt antal aktier och 1,3 procent av totalt antal röster. Kvotvärdet för detta innehav uppgick per den 31 mars 2019 till 1 000 000 SEK.

Återköpta aktier säkerställer bland annat bolagets åtaganden i de köpoptionsprogram som givits ut till ledande befattningshavare i december 2017 respektive september 2018. Lösenkursen för de 250 000 utfärdade köpoptionerna hänförliga till 2017 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 121,60 SEK per aktie. Varje köpoption i detta program berättigar till förvärv av en återköpt aktie av serie B under lösenperioderna 12–25 februari respektive 12–25 maj 2021. Lösenkursen för de 250 000 utfärdade köpoptionerna hänförliga till 2018 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 137,30 SEK per aktie. Varje köpoption i detta program berättigar till förvärv av en återköpt aktie av serie B under lösenperioderna 14–28 februari respektive 16–30 maj 2022.

Aktiekursen per den 31 mars 2019 uppgick till 93,40 SEK och utfärdade köpoptioner har således inte medfört någon utspädningseffekt under räkenskapsåret. Vid fullt utnyttjande kommer antalet utestående aktier av serie B att öka med 500 000 st, motsvarande 1,8 procent av totala antalet aktier och 1,3 procent av totalt antal röster.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet där aktieägarna utövar sin rösträtt. På årsstämman fattas beslut avseende årsredovisningen, utdelning, val av styrelse och revisor, ersättning till styrelseledamöter och revisor samt andra frågor i enlighet

med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Det tillämpas inga särskilda arrangemang av bolaget i fråga om bolagsstämmans funktion, på grund av bestämmelse i bolagsordningen eller såvitt känt är för bolaget på grund av aktieägaravtal.

Årsstämma 2018

Årsstämman i Momentum Group AB avhölls den 22 augusti 2018 i Stockholm. Kallelse till stämman samt underlag till beslut offentliggjordes i enlighet med bolagsordningen. Stämman hölls på svenska och mot bakgrund av ägarkretsens sammansättning ansågs inte simultantolkning till annat språk nödvändigt. Kallelse samt övriga beslutsunderlag fanns tillgängliga på svenska och engelska. Totalt deltog 103 aktieägare, vilka tillsammans representerade 55 procent av rösterna i bolaget. Samtliga fem ordinarie styrelseledamöter samt bolagets revisorer deltog i stämman.

Vid stämman fattades bland annat beslut om utdelning av 2,60 SEK per aktie samt beviljades styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2017/18 års förvaltning. Bolagets verkställande direktör & koncernchef Ulf Lilius presenterade koncernens verksamhet och resultatutfall för 2017/18 samt kommenterade utvecklingen under det nya räkenskapsårets första kvartal. Till styrelseledamöter omvaldes Fredrik Börjesson, Charlotte Hansson, Stefan Hedelius, Gunilla Spongh och Jörgen Wigh. Jörgen Wigh omvaldes till styrelsens ordförande.

Protokollet från årsstämman fanns tillgängligt hos Momentum Group och på bolagets webbplats två veckor efter stämman. Protokollet finns tillgängligt på svenska och engelska.

VALBEREDNINGEN

Årsstämman i augusti 2018 beslutade även att bemyndiga styrelsens ordförande att kontakta de röstmassigt största aktieägarna senast den 31 januari 2019 och be dessa att utse fyra ledamöter, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning för förslag till årsstämman 2019. Valberedningen ska ta fram förslag till ordförande på stämman, antal styrelse-

ledamöter, förslag till styrelse och styrelseordförande samt revisorer, arvode till var och en av styrelseledamöterna och till revisorerna samt urvalskriterier och principer för att utse nästkommande valberedning.

I enlighet med detta bemyndigande består valberedningen inför årsstämman i augusti 2019 av Marianne Flink (utsedd av Swedbank Robur Fonder), Lilian Fossum Biner (utsedd av Handelsbanken Fonder), Tom Hedelius, Tobias Lönnevall (utsedd av Nordstjernen) samt styrelsens ordförande Jörgen Wigh. Övriga ledamöter har utsett Tobias Lönnevall, som företrädare för den största aktieägaren, till ordförande i valberedningen samt talesperson för valberedningen vid den kommande årsstämman. Valberedningens sammansättning presenterades i en pressrelease den 8 mars 2019.

Valberedningens kompletta förslag till styrelse och revisorer presenteras i kallelsen till årsstämman 2019 samt på bolagets hemsida. Valberedningen kommer att lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelse och revisorer på bolagets hemsida i samband med kallelsen till stämman samt på årsstämman.

Det har under året inte utgått någon särskild ersättning för arbete i valberedningen.

STYRELSEN 2018/19

Enligt Momentum Groups bolagsordning ska styrelsen bestå av minst fem och högst åtta ordinarie ledamöter.

Styrelsens ledamöter

Momentum Group ABs styrelse består för närvarande av fem ordinarie ledamöter som utsetts av årsstämman den 22 augusti 2018 – Jörgen Wigh (ordförande), Fredrik Börjesson, Charlotte Hansson, Stefan Hedelius och Gunilla Spongh. En presentation av dessa ledamöter, inklusive uppgifter om andra uppdrag och arbetslivserfarenhet, återfinns på sid. 68 och på bolagets webbplats. Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledande befattningshavare. En styrelseledamot är beroende i förhållande till större aktieägare.

Styrelsen uppfyller således kravet på att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende av bolaget även ska vara oberoende av större aktieägare.

Enligt årsstämmans beslut uppgår arvodet till var och en av de stämvalda styrelseledamöterna till 275 000 SEK. Till ordföranden utgår 600 000 SEK. Dessutom utgår särskilt arvode till ersättningsutskottets ledamöter (2 personer) med 50 000 SEK per person samt till revisionsutskottets ordförande med 50 000 SEK. Det sammanlagda arvodet uppgår följaktligen enligt årsstämmans beslut till 1 850 000 SEK.

Se även sammanställning över styrelsens ledamöter och deras deltagande i utskott, närvaro i styrelsemöten, beroendeförhållande och arvoden på sid. 24.

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 tillse att ny styrelseledamot genomgår erforderlig introduktionsutbildning samt den utbildning i övrigt som styrelseordföranden och ledamöten gemensamt finner lämplig, tillse att styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om bolaget, tillse att styrelsen håller sammanträde när så erfordras och erhåller tillfredsställande 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 uppgifter

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 och 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, 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, bolagsförvärv och bolagsförsäljningar samt finansieringsfrågor. Vidare har styrelsen antagit ett antal policys för koncernens verksamhet, exempelvis Finanspolicy, Miljöpolicy och 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 utformade 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. Styrelsen ansvarar vidare för fastställande av samt utveckling och uppföljning av bolagets mål och strategi, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, återköp av egna aktier samt tillsättningar och ersättningar till koncernens företagsledning. Styrelsen och verkställande direktören framlägger årsboksutet för årsstämman.

Styrelsen är vidare ansvarig för att årligen upprätta en bolagsstyrningsrapport som bland annat ska omfatta styrelsens åtgärder för att följa upp att den interna kontrollen i samband med den finansiella rapporteringen och hur rapporteringen till styrelsen fungerat. Bolagsstyrningsrapporten ska granskas av bolagets revisor. Styrelsen ska i samband med detta årligen utvärdera och ta ställning till om bolaget ska ha en särskild granskningsfunktion (internrevision).

Detta beslut ska motiveras i bolagsstyrningsrapporten.

Årligen sker en utvärdering av styrelsearbetet under styrelseordförandens ledning. Valberedningen informeras om resultatet av denna utvärdering. Styrelsen utvärderar fortlöpande verkställande direktörens arbete. Årligen behandlas även särskilt denna fråga varvid ingen från koncernens företagsledning närvarar. Styrelsen utvärderar och tar även ställning till väsentliga uppdrag som verkställande direktören har utanför bolaget, i det fall sådana skulle förekomma.

Varje styrelseledamot ska självständigt bedöma de ärenden styrelsen har att behandla och begära den information som ledamoten anser nödvändig för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. Varje styrelseledamot ska fortlöpande tillägna sig den kunskap om bolagets verksamhet, organisation, marknader och dylikt som erfordras för uppdraget.

Styrelsens arbete

Styrelsens arbete följer en årlig plan. Utöver det konstituerande sammanträdet, som hålls i anslutning till årsstämman, sammanträder styrelsen normalt fem 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).

Det konstituerande styrelsemötet innefattar bland annat fastställande av styrelsens arbetsordning samt beslut om firmateckning och protokolljustering. Vid ordinarie sammanträde i maj månad behandlas årsboksut, förslag till vinstdisposition och bokslutsrapport. I samband härmed lämnar bolagets revisorer en redogörelse till revisionsutskottet för revisorernas iakttagelser och bedömningar från den genomförda revisionen. Varje ordinarie sammanträde omfattar i övrigt ett flertal andra fasta föredragningspunkter, bland annat en rapport över det aktuella ekonomiska utfallet av verksamheten.

Styrelsen har under räkenskapsåret 2018/19 hållit 12 styrelsemöten inklusive ett konstituerande möte samt ett per capsulam-möte. Styrelsearbetet har under året omfattat frågor avseende bland annat uppföljning av omstruktureringsarbetet i TOOLS-verksamheterna, koncernens organisation och strategiska utveckling, den löpande affärsverksamheten, resultat- och lönsamhetsutvecklingen, företagsförvärv samt koncernens finansiella ställning.

Närvaro i styrelse och utskott framgår i sammanställningen nedan.

Verkställande direktören är föredragande vid styrelsens möten. Koncernens CFO och andra tjänstemän i koncernen deltar i styrelsens sammanträden såsom föredragande

av särskilda frågor eller om så annars bedöms lämpligt. Styrelsens sekreterare är Mats Karlqvist, ansvarig för Investor Relations i Momentum Group AB, tillika sekreterare i valberedningen.

Ersättningsutskottet

Det av styrelsen utsedda ersättningsutskottet utarbetar "Styrelsens förslag till riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare". Förslaget behandlas av styrelsen för att därefter läggas fram för årsstämman beslut. Med utgångspunkt i årsstämman beslut lämnar ersättningsutskottet förslag till ersättning till verkställande direktören för styrelsens godkännande, beslutar utskottet om ersättning till övriga ledande befattningshavare samt bereder utskottet förslag till eventuella incitamentsprogram. Ersättningsutskottet informerar styrelsen om sina beslut. Utskottet har därefter till uppgift att följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till koncernens företagsledning som årsstämman fattat beslut om (se Not 5 Anställda och personalkostnader på sid. 43–45). Vidare ska ersättningsutskottet följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till koncernens företagsledning.

Ersättningsutskottet består av styrelseordförande Jörgen Wigh (ersättningsutskottets ordförande) och styrelseledamoten Fredrik Börjesson. Verkställande direktören Ulf Lilius är föredragande i utskottet. Verkställande

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING, NÄRVARO, BEROENDEFÖRHÅLLANDEN SAMT ARVODE 2018/19

| Ordinarie styrelseledamöter | Invalid år | Befattning | Närvaro vid antal möten | | | Beroende i förhållande till ¹⁾ | | |
|-----------------------------|------------|------------|-------------------------|------------------|--------------------|---|-------------------|-----------------------|
| | | | Styrelse | Revisionsutskott | Ersättningsutskott | Momentum Group | Större aktieägare | Arvode, SEK |
| Antal möten | | | 12 | 6 | 1 | | | |
| Jörgen Wigh | 2016 | Ordförande | 12 | 6 | 1 | Nej | Nej | 650 000 ²⁾ |
| Fredrik Börjesson | 2016 | Ledamot | 11 | 6 | 1 | Nej | Nej | 325 000 ²⁾ |
| Charlotte Hansson | 2016 | Ledamot | 12 | 6 | | Nej | Nej | 275 000 |
| Stefan Hedelius | 2016 | Ledamot | 11 | 5 | | Nej | Ja | 275 000 |
| Gunilla Spongh | 2016 | Ledamot | 12 | 6 | | Nej | Nej | 325 000 ²⁾ |

1) Enligt definitionerna i Svensk kod för bolagsstyrning.

2) Varav 50 000 SEK per person avser arvode för arbete i ersättningsutskottet (Jörgen Wigh och Fredrik Börjesson) respektive arvode till ordförande i revisionsutskottet (Gunilla Spongh).

direktören föredrar inte sin egen ersättning. Ersättningsutskottet har under räkenskapsåret 2018/19 hållit ett protokollfört möte.

Det har under året utgått ersättning för arbete i ersättningsutskottet med 50 000 SEK per ledamot i utskottet.

Revisionsutskottet

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, ska 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 revisorernas opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorerna tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster samt biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Revisionsutskottet består av samtliga ordinarie styrelseledamöter och utskottets möten har skett i samband med ordinarie styrelsemöten. Revisionsutskottet har i anslutning till att styrelsen fastställer årsbokslutet en genomgång med och får en rapport från bolagets externa revisorer. Utskottet har vid detta tillfälle även en genomgång med revisorerna utan närvaro av verkställande direktören eller andra personer i företagsledningen.

Revisionsutskottets ordförande är Gunilla Spongh. Ordföranden har redovisnings- och revisionskompetens. Revisionsutskottet har under räkenskapsåret 2018/19 hållit 6 protokollförda möten.

Det har under året utgått ersättning till utskottets ordförande med 50 000 SEK.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH FÖRETAGSLEDNINGEN

Ulf Lilius tillträdde som verkställande direktör och koncernchef för Momentum Group den 14 juni 2017 (i samband med att en extra bolagsstämma i dåvarande moderbolaget B&B TOOLS AB fattade beslut om avknoppning och utdelning av Momen-

tum Group till aktieägarna). Ulf Lilius har arbetet i koncernen sedan 2004 och var mellan 2012 och 2017 verkställande direktör och koncernchef för B&B TOOLS-koncernen. Ulf Lilius har tidigare arbetat som verkställande direktör, marknads- och försäljningschef samt vice verkställande direktör inom Momentum Industrial (2002–2010) samt i olika positioner inom SKF Multitec (1996–2002).

Verkställande direktören leder verksamheten i enlighet med aktiebolagslagen samt inom de ramar styrelsen lagt fast. För verkställande direktörens beslutsrätt beträffande investeringar, bolagsförvärv och bolagsförsäljningar samt finansieringsfrågor gäller av styrelsen fastställda regler. Verkställande direktören tar, i samråd med styrelsens ordförande, fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredrar ärenden och motiverar förslag till beslut. Verkställande direktören leder arbetet i koncernens företagsledning och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen.

Företagsledningen för Momentum Group utgjordes under 2018/19 i övrigt av vice verkställande direktören & CFO Niklas Enmark. Ersättningen till företagsledningen under räkenskapsåret 2018/19 samt en beskrivning av incitamentsprogram framgår av Not 5 Anställda och personalkostnader på sid. 43–45.

Se närmare presentation av företagsledningen på sid. 69.

REVISORER

Enligt bolagsordningen ska ett registrerat revisionsbolag (alternativt en eller två auktoriserade revisorer) väljas som revisor. KPMG valdes till bolagets revisor vid årsstämman 2018 för tiden intill utgången av årsstämman 2019. Huvudansvarig revisor är Håkan Olsson Reising. KPMG genomför revisionen i Momentum Group AB samt i majoriteten av samtliga dotterbolag.

Bolagets revisor arbetar efter en revisionsplan, i vilken synpunkter inarbetats från styrelsen och dess revisionsutskott, och rapporterar sina iakttagelser till bolagsledningar,

företagsledningen och till Momentum Group ABs 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. KPMG prövar kontinuerligt sitt oberoende i förhållande till bolaget och avger varje år en skriftlig försäkran till styrelsen att revisionsbolaget är oberoende i förhållande till Momentum Group. Det sammanlagda arvudet för KPMGs tjänster utöver revision uppgick under räkenskapsåret 2018/19 till 0 MSEK (2).

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. Momentum Groups Code of Conduct finns i helhet på bolagets webbplats.

RIKTLINJER FÖR BESTÄMMANDE AV ERSÄTTNINGS- OCH ANDRA ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen eftersträvar ett ersättningsystem för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare i koncernen som är marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Styrelsen har följaktligen för avsikt att föreslå årsstämman den 29 augusti 2019 att fatta beslut om riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare för 2019/20 som i allt väsentligt överensstämmer med de riktlinjer för ersättning som godkändes av årsstämman i augusti 2018 (se Not 5 Anställda och personalkostnader på sid. 45).

INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. I detta ansvar ingår att årligen utvärdera den finansiella rapporteringen som styrelsen erhåller och ställa krav på dess innehåll och utformning för att säkerställa kvaliteten i rapporteringen. Detta krav innebär att den finansiella rapporteringen ska vara ändamålsenlig med tillämpning av gällande redovisningsregler och övriga krav på noterade bolag. Följande beskrivning är avgränsad till Momentum Groups interna kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument såsom av styrelsen fastställda policys samt koncernövergripande riktlinjer och manualer.

Momentum Group bygger och organiserar verksamheten med utgångspunkt från ett decentraliserat lönsamhetsansvar med verksamhetsområden i bolagsform. Därmed utgör arbetsordningar för internt styrelsearbete samt instruktioner för arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören centrala styrdokument.

Koncernens viktigaste finansiella styrdokument finns samlade på koncernens intranät och omfattar en övergripande Finanspolicy, en rapporteringsmanual, en manual för koncernens internbank, beskrivning av redovisningsprinciper samt utökade instruktioner inför varje bokslut. Regelverket inom ekonomi uppdateras löpande och under räkenskapsåret genomförs utbildningar i syfte att säkerställa en enhetlig tillämpning av regelverket. På ett mer övergripande plan ska all verksamhet inom Momentum Group-koncernen bedrivas i enlighet med koncernens Code of Conduct.

Momentum Group har etablerat kontrollstrukturer för att hantera risker som styrelse och bolagsledning bedömer vara väsentliga för den interna

kontrollen avseende finansiell rapportering. Exempel är transaktionsrelaterade kontroller så som regelverk kring attest och investeringar samt tydliga utbetalningsrutiner men även analytiska kontroller som utförs av koncernens controllerorganisation. Controllerna på samtliga nivåer inom koncernen har en nyckelroll vad gäller integritet, kompetens och förmåga att skapa den miljö som krävs för att uppnå transparent och rättvisande finansiell rapportering. En viktig övergripande kontrollaktivitet är vidare den månatliga resultatuppföljning som genomförs via det interna rapporteringssystemet. Resultatuppföljningen omfattar avstämning mot tidigare satta mål, senaste prognos samt uppföljning av fastställda nyckeltal. Resultatuppföljningen fungerar som ett viktigt komplement till de kontroller och avstämnings genomförs i själva ekonomiprocesserna.

Uppföljning för att säkerställa kvaliteten på den interna kontrollen inom koncernen sker på olika sätt. Den centrala ekonomifunktionen arbetar proaktivt genom att medverka i projekt som utvecklar den interna kontrollen. Dessutom genomförs kontinuerligt revisioner i syfte att utvärdera hur effektivt den interna kontrollen fungerar i olika delar av koncernen, samt att följa upp implementeringen av koncernens policys och riktlinjer.

Momentum Group strävar efter ett öppet företagsklimat och hög affäretik. Koncernens framgång bygger på ett antal etiska riktlinjer som finns beskrivna i Code of Conduct. Koncernens intressenter, såväl internt som externt, har en nyckelroll för att fånga upp eventuella avvikelser från fastställda värderingar och affäretiska riktlinjer. I syfte att underlätta arbetet med att fånga upp dessa avvikelser har Momentum Group implementerat en visselblåsartjänst. Visselblåsartjänsten erbjuder en möjlighet att anonymt rapportera misstankar om oegentligheter och är viktig för att minska risker samt främja hög affäretik och därmed upprätthålla kundernas och allmänhetens förtroende för koncernens verksamhet.

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.

Revisorsgranskning av halvårs- eller niomånadersrapport

Varken Momentum Groups halvårs- eller niomånadersrapport har under räkenskapsåret 2018/19 granskats av bolagets externa revisorer, vilket avviker från Kodens regler. Styrelsen har, bland annat efter avstämning med bolagets externa revisorer, hittills gjort bedömningen att merkostnaden för bolaget för en utökad revisorsgranskning av halvårs- eller niomånadersrapporten inte kan motiveras.

ÖVERTRÄDELSER

Bolaget har inte begått några överträdelser av regelverket vid den börsbolagets aktier är upptagna till handel vid eller av god sed på aktiemarknaden.