

# Bolagsstyrningsrapport 2020

## 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 2020 är upprättad i enlighet med Kodens rekommendationer. 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 Momentum Group AB. Bolaget är publikt och räkenskapsåret omfattar från och med räkenskapsåret 2021 kalenderåret 1 januari–31 december. 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.

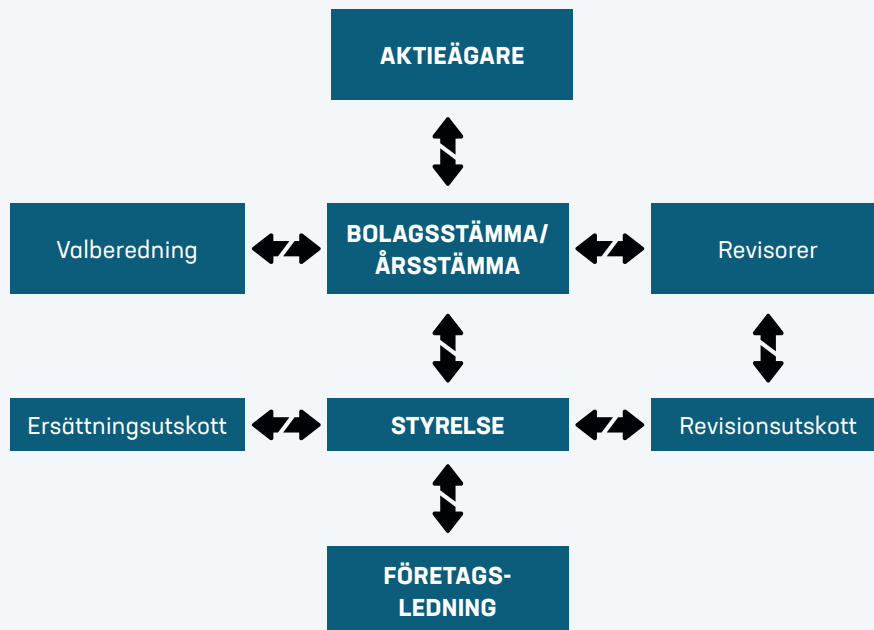
På uppdrag av årsstämman ska utsedda **revisorer** granska räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning under räkenskapsåret.

**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 beslutat om ersättningsnivåer till övriga ledande befattningshavare.

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



## AKTIESTRUKTUR, AKTIEÄGARE OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Aktiekapitalet uppgår till cirka 102 MSEK. Fördelningen per aktieslag per den 31 december 2020 var enligt följande.

Aktieslag	Per den 2020 12 31
A-aktier	1 062 436
B-aktier	49 843 753
<b>Totalt antal aktier före återköp</b>	<b>50 906 189</b>
Avgår: Återköpta B-aktier	-500 000
<b>Totalt antal aktier efter återköp</b>	<b>50 406 189</b>

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 upphävda fram till dess att dessa aktier återutges. Styrelsen har ett bemyndigande att, under perioden fram till nästkommande årsstämma, besluta om

att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier upp till maximalt 10 procent av antalet aktier i bolaget som betalningsmedel vid förvärv.

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 uppköpserbjudande 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 december 2020 innehade Nordstjernan AB 54,5 procent av aktierna och 53,3 procent av rösterna i bolaget. Inga andra aktieägare hade ett direkt eller indirekt aktieinnehav i bolaget som representerade över en tiondel av totalt antal röster. Momentum Group hade per den 31 december 2020 cirka 4 600 aktieägare.

Ytterligare information om Momentum Groups aktier och ägarstruktur per den 31 december 2020 framgår av avsnittet Momentum Group-aktien på sid. 80–82.

### Återköp av egna aktier och incitamentsprogram

Per den 31 mars 2020 uppgick Momentum Groups innehav av egna aktier av serie B till 500 000 st. Under räkenskapsåret har det inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier. Per den 31 december 2020 uppgick således innehavet av aktier av serie B till 500 000 st, vilket motsvarade 1,0 procent av totalt antal aktier och 0,8 procent av totalt antal

röster. Kvotvärdet för detta innehav uppgick per den 31 december 2020 till 1 000 000 SEK. Återköpta aktier säkerställer bland annat bolagets åtaganden i de köptionsprogram som givits ut till ledande befattningshavare i december 2017 respektive september 2018.

Lösenkursen för de 250 000 utfärdade köptionerna hänförliga till 2017 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 119,30 SEK per aktie<sup>1</sup>. Varje köption i detta program berättigar till förvärv av en återköpt aktie av serie B under lösenperioderna 18–25 februari respektive 12–25 maj 2021. Antalet utestående köptioner 2017/21 per den 31 december 2020 uppgick till 234 000 st och under lösenperioden i februari 2021 utnyttjades 14 000 optioner för förvärv av motsvarande antal återköpta aktier och innehavet av aktier av serie B uppgick per den 24 mars 2021 följaktligen till 486 000 st. Under lösenperioden i februari 2021 har dessutom 155 500 köptioner 2017/21 återköpts av Momentum Group till fastställt marknadspris. Per den 24 mars 2021 uppgick följaktligen antalet utestående köptioner 2017/21 till 64 500 st.

Lösenkursen för de 250 000 utfärdade köptionerna hänförliga till 2018 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 137,30 SEK per aktie. Varje köption i detta program berättigar till förvärv av en återköpt aktie av serie B under lösenperioderna 14–28 februari respektive 16–30 maj 2022. Per den 24 mars 2021 uppgick antalet utestående köptioner 2018/22 till 240 000 st.

Aktiekursen per den 31 december 2020 uppgick till 142,00 SEK och utestående köptioner på de återköpta aktierna medförde en marginell utspädnings effekt under det sista kvartalet 2020. För räkenskapsåret 2020 har de utfärdade köptionerna inte medfört någon utspädnings effekt. Vid fullt utnyttjande av utestående köptioner per den 24 mars 2021

<sup>1</sup>) Det ursprungliga lösenpriset per köption i 2017 års aktierelaterade incitamentsprogram om 121,60 SEK har i februari 2021 omräknats av Nordea Bank i enlighet med villkoren i incitamentsprogrammet med anledning av faktiskt utbetalda och antagna utdelningar 2018-2021.

skulle antalet utestående aktier av serie B öka med 304 500 st, motsvarande 0,6 procent av totala antalet aktier och 0,5 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 den 31 augusti 2020**

Årsstämman i Momentum Group AB avhölls den 31 augusti 2020 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 62 aktieägare, vilka tillsammans representerade 74,6 procent av rösterna i bolaget. Tre av de ordinarie styrelseledamöterna samt bolagets revisorer deltog i stämman. Vid stämman fattades bland annat beslut om ändrat räkenskapsår till kalenderår, bemyndiganden för återköp av egna aktier respektive för beslut om nyemission vid förvärv, instruktioner för valberedningen samt beviljades styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2019/20 års förvaltning. Bolagets verkställande direktör & koncernchef Ulf Lilius presenterade koncernens verksamhet och resultatutfall för 2019/20 samt kommenterade utvecklingen under det första kvartalet av räkenskapsåret 2020. Till styrelseledamöter omvaldes Stefan Hedelius, Göran Näsholm, Johan Sjö samt Gunilla Spöng och

till nya styrelseledamöter valdes Johan Eklund samt Christina Åqvist. Johan Sjö omvaldes till styrelsens ordförande. Tidigare styrelseledamot Charlotte Hansson hade avböjt omval.

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 2020 fastställde de instruktioner för att tillsätta en valberedning i Momentum Group samt valberedningens uppdrag som gäller tills vidare. I enlighet med dessa instruktioner valdes en valberedning bestående av Peter Hofvenstam (nominerad av Nordstjärnan) som ordförande, Stefan Hedelius (nominerad av Tom Hedelius), Marianne Flink (nominerad av Swedbank Robur Fonder) och Lilian Fossum Biner (nominerad av Handelsbanken Fonder) inför årsstämman 2021. Valberedningen ska ta fram förslag till ordförande på stämman, antal styrelseledamöter, förslag till styrelse och styrelseordförande och revisorer samt arvode till var och en av styrelseledamöterna och till revisorerna.

Valberedningens kompletta förslag till styrelse och revisorer presenteras i kallelsen till årsstämman 2021 samt på bolagets webbplats. Valberedningen kommer att lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelse och revisorer på bolagets webbplats i samband med kallelsen till stämman samt på årsstämman. Det har under året inte utgått någon särskild ersättning för arbete i valberedningen.

### **STYRELSEN 2020**

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

### **Styrelsens ledamöter**

Momentum Group ABs styrelse består av sex ordinarie ledamöter som utsetts av årsstämman den 31 augusti 2020: Johan Sjö (ordförande), Johan Eklund, Stefan Hedelius, Göran Näsholm,

Gunilla Spongh och Christina Åqvist. En presentation av dessa ledamöter, inklusive uppgifter om andra uppdrag och arbetslivserfarenhet, återfinns på sid. 78–79 och på bolagets webbplats. Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledande befattningshavare. Två styrelseledamöter 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. Styrelsen består dessutom av en personalrepresentant, Pernilla Andersson.

Enligt årsstämman beslut uppgår arvodet till var och en av de stämvalda styrelseledamöterna till 280 000 SEK. Till ordföranden utgår 610 000 SEK. Dessutom utgår särskilt styrelsearvode till de styrelseledamöter som även ingår i en separat dotterbolagsstyrelse med 300 000 SEK till styrelseordförande samt med 150 000 SEK per övriga ledamöter (2 personer). Särskilt arvode utgår även till ersättningsutskottets ledamöter (2 personer) med 50 000 SEK per person samt till revisionsutskottets ordförande med 90 000 SEK. Det sammanlagda arvodet uppgår följaktligen enligt årsstämman beslut till 2 800 000 SEK. För det förkortade räkenskapsåret 2020 (9 månader) har respektive arvode utgått med 9/12-delar av fastställda belopp.

Se även sammanställning över styrelsens stämvalda ledamöter och

deras deltagande i utskott, närvaro i styrelsemöten, beroendeförhållande och arvoden nedan.

#### 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 ledamoten 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 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, 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 upp-

#### STYRELSENS SAMMANSÄTTNING, NÄRVARO, BEROENDEFÖRHÅLLANDEN SAMT ARVODE 2020

Ordinarie styrelseledamöter	Invald år	Befattning	Närvaro vid antal möten			Beroende i förhållande till <sup>1)</sup>		
			Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Momentum Group	Större aktieägare	Arvode <sup>2</sup> , SEK
<b>Antal möten</b>			10	5	1			
Johan Sjö	2019	Ordförande Ersättningsutskottets ordförande	10	5	1	Nej	Ja	720 000 <sup>4)</sup>
Johan Eklund	2020	Ledamot	5 <sup>3)</sup>	3 <sup>3)</sup>		Nej	Ja	210 000
Stefan Hedelius	2016	Ledamot	10	5	1	Nej	Nej	247 500 <sup>4)</sup>
Göran Näsholm	2019	Ledamot	10	5		Nej	Nej	322 500 <sup>4)</sup>
Gunilla Spongh	2016	Ledamot Revisionsutskottets ordförande	10	5		Nej	Nej	277 500 <sup>4)</sup>
Christina Åqvist	2020	Ledamot	5 <sup>3)</sup>	3 <sup>3)</sup>		Nej	Nej	322 500 <sup>4)</sup>

1) Enligt definitionerna i Svensk kod för bolagsstyrning.

2) För det förkortade räkenskapsåret 2020 (9 månader) har respektive arvode utgått med 9/12-delar av det av årsstämman 2020 fastställda beloppet.

3) Invaldes i styrelsen vid årsstämman den 31 augusti 2020.

4) Varav 225 000 SEK (Johan Sjö) respektive 112 500 SEK per person (Göran Näsholm och Christina Åqvist) avser särskilt styrelsearvode för arbete i en separat dotterbolagsstyrelse samt 37 500 SEK per person avser arvode för arbete i ersättningsutskottet (Johan Sjö och Stefan Hedelius) respektive 67 500 SEK avser arvode till ordförande i revisionsutskottet (Gunilla Spongh).

följning 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 årsbokslutet 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 februari månad behandlas årsbokslut, 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 2020 hållit tio styrelsemöten inklusive ett konstituerande möte och ett strategimöte samt fyra per capsulamöten. Styrelsearbetet har under året omfattat frågor avseende förvärvet och integrationen av Swedol och andra företagsförvärv, vidtagna åtgärder med anledning av Covid-19 pandemin samt uppföljning av den löpande affärsverksamheten i övrigt, resultat- och lönsamhetsutvecklingen, koncernens organisation och strategiska utveckling samt koncernens finansiella ställning. Närvaro i styrelse och utskott framgår i sammanställningen på sid. 32.

Verkställande direktören är föredragande vid styrelsens möten. Koncernens CFO, affärsområdeschefer 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.

### Ersättningsutskottet

Det av styrelsen utsedda ersättningsutskottet utarbetar förslag till riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och

andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Förslag till nya riktlinjer ska upprättas åtminstone vart fjärde år och styrelsen lägga fram detta förslag för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsen upprättar årligen en ersättningsrapport över tillämpningen av bolagets ersättningsriktlinjer.

Ersättning till verkställande direktören ska beslutas av styrelsen efter beredning och rekommendation av ersättningsutskottet, inom ramen för fastställda ersättningsprinciper. Ersättning till övriga ledande befattningshavare ska beslutas av ersättningsutskottet inom ramen för fastställda ersättningsprinciper och efter avstämning med verkställande direktören. Ersättningsutskottet informerar styrelsen om sina beslut.

Ersättningsutskottet består av styrelseordförande Johan Sjö (ersättningsutskottets ordförande) och styrelseledamoten Stefan Hedelius. Verkställande direktören Ulf Lilius är föredragande i utskottet. Verkställande direktören föredrar inte sin egen ersättning. Ersättningsutskottet har under räkenskapsåret 2020 hållit ett protokollfört möte. Det har under året utgått ersättning för arbete i ersättningsutskottet med 37 500 SEK<sup>5</sup> 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

5) 9/12-delar av fastställt årsräkne avseende det förkortade räkenskapsåret 2020 (9 månader).



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 årsboks slutet 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 2020 hållit fem protokollförda möten.

Det har under året utgått ersättning till utskottets ordförande med 67 500 SEK<sup>5</sup>.

#### **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 aktierna i Momentum 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 2020 i övrigt av vice verkställande direktören & CFO Niklas Enmark. Ersättningen till företagsledningen under räkenskapsåret 2020 samt en beskrivning av incitamentsprogram framgår av Not 5 Anställda och personalkostnader på sid. 51–54. Se närmare presentation av företagsledningen på sid. 79.

#### **REVISORER**

Enligt bolagsordningen ska ett registrerat revisionsbolag (alternativt en eller två auktoriserade revisorer) väljas som revisor. KPMG valdes till bolagets revisor vid årsstämman 2020 för tiden intill utgången av årsstämman 2021. Huvudansvarig revisor är Helena Arvidsson Älgne. 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 bolagsledningen, företagsledningen och till Momentum Group ABs styrelse och dess revisionsutskott, dels under revisionens gång och dels i samband med att årsboks slutet 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 arvodet för KPMGs tjänster utöver revision uppgick under räkenskapsåret 2020 till 0 MSEK (1).

#### **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 sin 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. De riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare som gällt för räkenskapsåret 2020, vilka fastställdes av årsstämman den 31 augusti 2020, finns återgivna i Not 5 Anställda och personalkostnader på sid. 53–54. För räkenskapsåret 2021 har styrelsen inte för avsikt att föreslå några ändringar i de av årsstämman fastställda riktlinjerna.

#### **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.

<sup>5</sup> 9/12-delar av fastställt årsarvode avseende det förkortade räkenskapsåret 2020 (9 månader).

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 styrdokument, policys samt koncernövergripande riktlinjer och manualer.

Momentum Group bygger och organiserar verksamheten med utgångspunkt från ett decentraliserat lönsamhetsansvar med affärs- och 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. Controllern 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 som 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. Visselblåsar-tjänsten 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 2020 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.

#### **ÖVERTRÄDELSE**

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