

# Välkomna till Momentum Groups årsstämma 2024

7 maj 2024

# 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 2025.
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.
17. Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission upp till 10 procent av antalet aktier som betalningsmedel vid förvärv.
18. Beslut om inrättande av långsiktigt incitamentsprogram baserat på prestationsaktier.
19. Stämmans avslutande.



# Vd:s anförande



# Vi utvecklar och förvärvar framgångsrika hållbara företag i Norden

- Ledande börsnoterad grupp 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<br>(MSEK) <sup>1</sup> | EBITA-tillväxt <sup>1</sup> | Lönsamhet<br>EBITA/RK <sup>1</sup> | Anställda <sup>2</sup> |
|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------------------|
| <b>2 457</b>                      | <b>27%</b>                  | <b>59%</b>                         | <b>746</b>             |

<sup>1</sup>R12 t.o.m. 31 mars 2024. <sup>2</sup>31 mars 2024.

## Affärsområde Industry

### Power Transmission

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

**Omsättning: 1 285 MSEK<sup>1</sup>**



### Specialist

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

**Omsättning: 325 MSEK<sup>1</sup>**



## Affärsområde Infrastructure

### Flow Technology

Fokus på kritiska funktioner inom processer och samhället där medier som ånga, gas och vatten spelar en central roll.

**Omsättning: 325 MSEK<sup>1</sup>**



### Technical Solutions

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

**Omsättning: 380 MSEK<sup>1</sup>**



<sup>1</sup> Avser nettoomsättning 2023 (proforma)



# 2023: Ett framgångsrikt år med stark organisk och förvärvad tillväxt

| MSEK                                              | 2023  | 2022  | Δ   |
|---------------------------------------------------|-------|-------|-----|
| Nettoomsättning                                   | 2 298 | 1 739 | 32% |
| Rörelseresultat                                   | 237   | 185   | 28% |
| EBITA                                             | 265   | 204   | 30% |
| Periodens resultat                                | 173   | 140   | 24% |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK | 3,45  | 2,70  | 28% |
| Rörelsemarginal                                   | 10,3% | 10,6% |     |
| EBITA-marginal                                    | 11,5% | 11,7% |     |
| Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK)           | 59%   | 61%   |     |
| Soliditet                                         | 33%   | 42%   |     |

**11** förvärv som tillförde cirka

**610** MSEK i årsomsättning

## Finansiella mål

### EBITA-tillväxt

Mål: >15%

Utfall 2023: **30%**

### Lönsamhet EBITA/RK

Mål: >45%

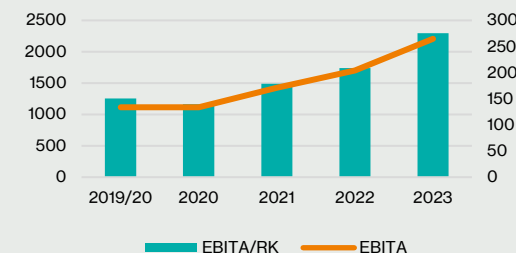
Utfall 2023: **59%**

### Utdelning

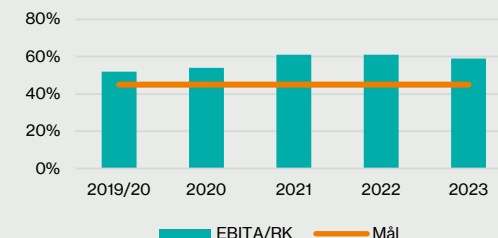
Mål: >30%

Utfall 2023: **32%**

## Nettoomsättning och resultat, MSEK



## Lönsamhet (EBITA/RK)



## Hållbarhets mål

### Hållbara arbetsplatser

Mål: Samtliga medarbetare ska ha årliga medarbetarsamtal.

Utfall 2023: **83%**

### Hållbar industri

Mål: Öka andelen inköp från CoC-klassade leverantörer.

Utfall 2023: **72%**

Mål: Öka antalet påvisade industriförbättringar.

Utfall 2023: **555**

### Minimera klimatpåverkan

Mål: Minska koldioxidutsläpp från tjänstebilar.

Utfall 2023: **-1%**

Mål: Öka andel fossilfri/klimatneutral el.

Utfall 2023: **93%**



Q1 i korthet

# Stabil inledning på året trots fortsatt dämpad konjunktur

## Omsättning:

# +32%

- God försäljningsutveckling med 5% organisk tillväxt.
- Affärsklimatet var fortsatt robust.
- Starkt bidrag från förvärv.

## EBITA:

# +25%

- Drivet av organisk försäljningstillväxt.
- Kostnadskontroll.
- Bidrag från förvärv.

## EBITA/RK:

# 59%

- Hög lönsamhet.
- Starkt kassaflöde.

## Förvärv under Q1 och efter periodens utgång:



# Momentum Groups värdekedja



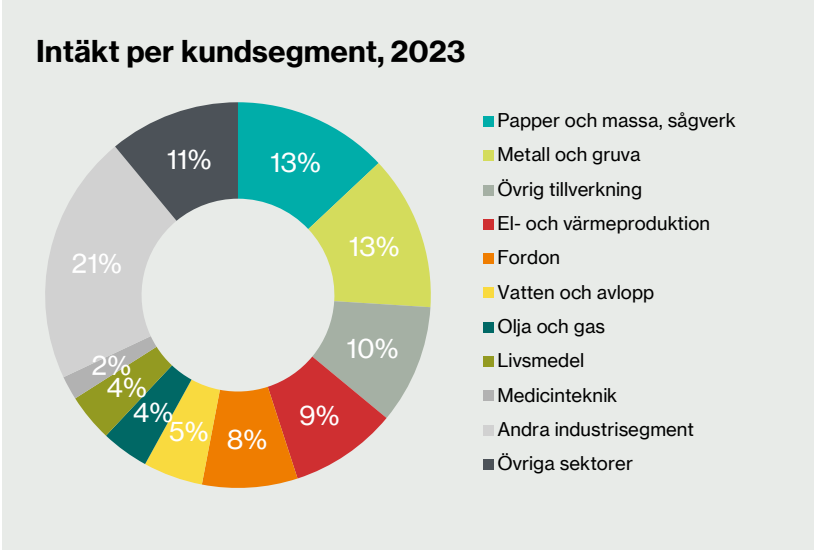
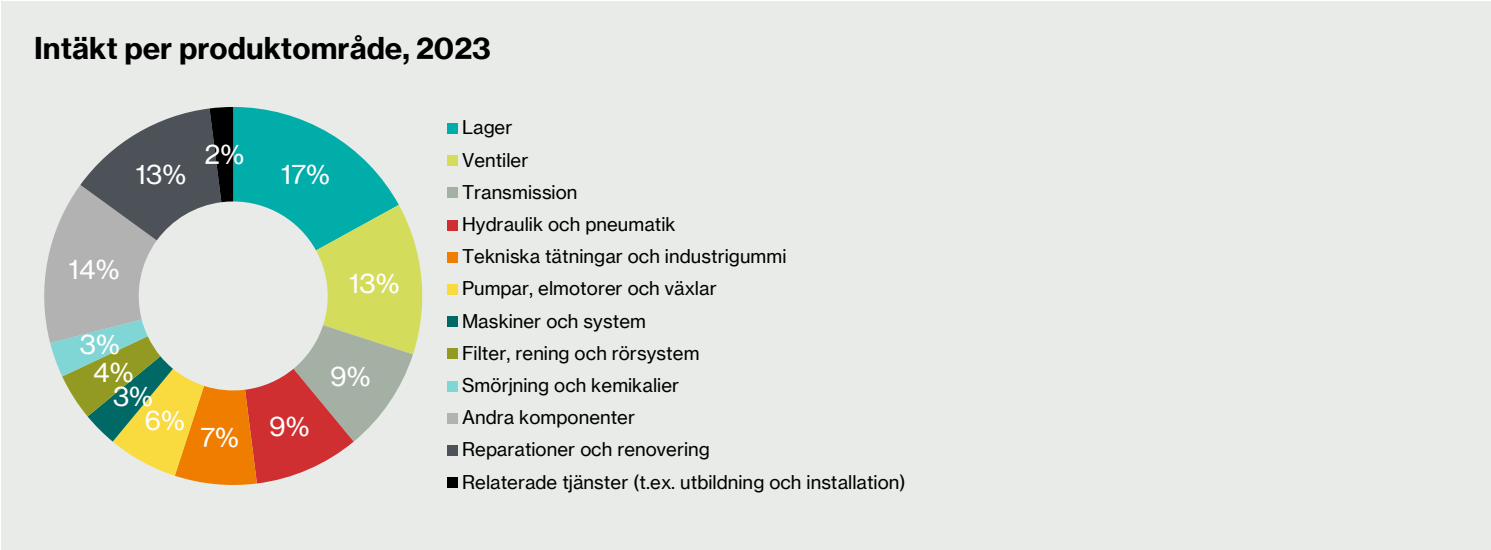
## Momentum Groups erbjudande<sup>1</sup>

Lokal tillverkning, montering, egna varumärken:  
**~10 %**

Värdeskapande återförsäljare: Service, reparation och underhåll:  
**~75 %      ~15 %**

## Kundfördelning<sup>1</sup>

Eftermarknad: **~90 %**      OEM: **~10 %**

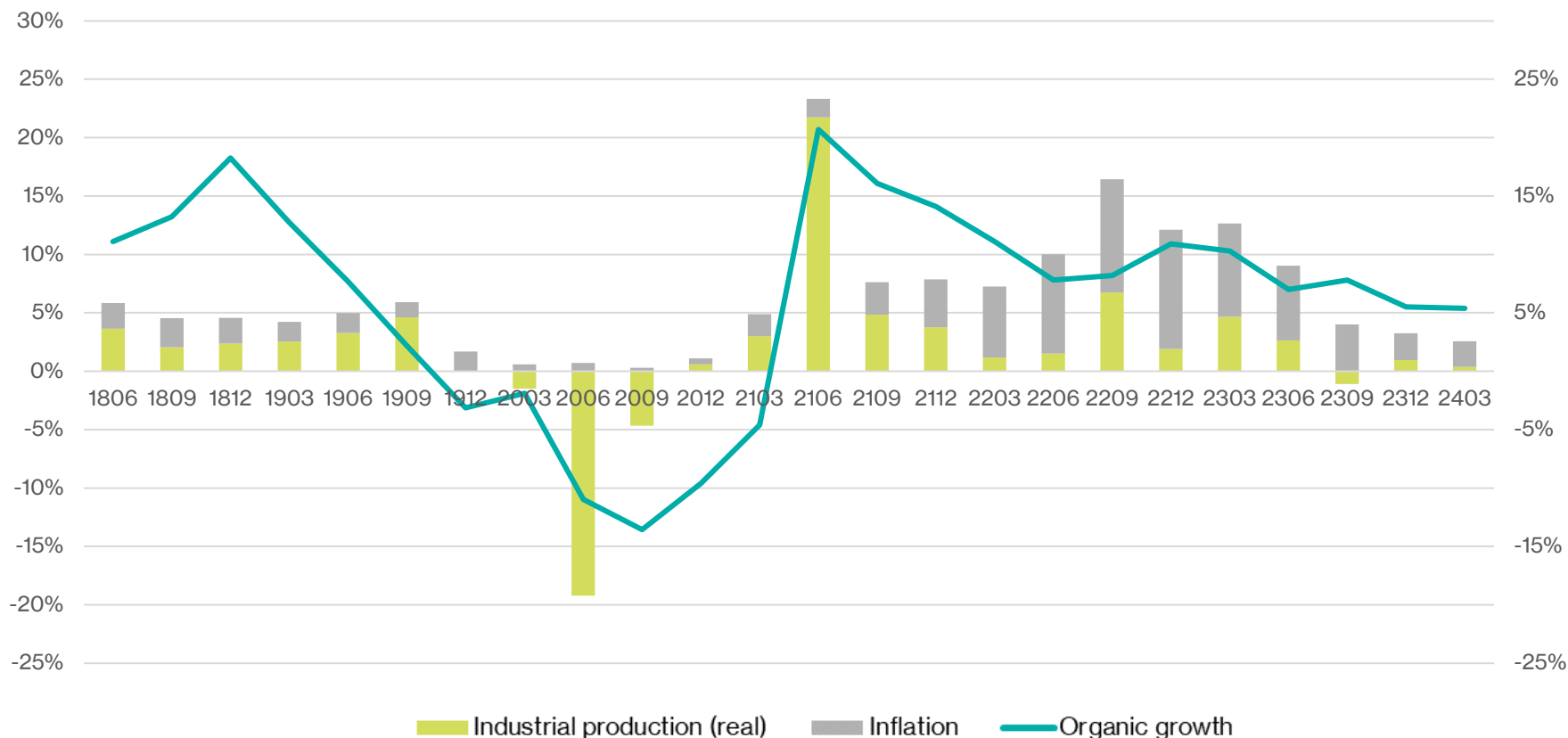


<sup>1</sup>Ungefärlig fördelning av omsättning.



# Motståndskraftig affärsmodell med en stor andel MRO

Momentum Groups organiska tillväxt (y/y per kvartal) mot svensk industriproduktion och inflation (y/y per kvartal)



Not: Jämförelse av Svenskt industriproduktionsindex (index 100 = jan 2000), KPIF i Sverige (årstakt jämfört med föregående år) omräknat till kvartalsförändring jämfört med föregående års tillväxttakt för jämförbara enheter jämfört med motsvarande kvartal föregående år, justerat för valuta och handelsdagar.



# 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.

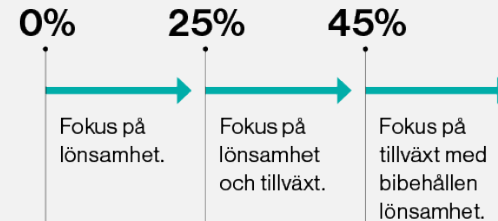
### Lönsamhet

#### 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.

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



## 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.

**Specialistbolag** – söker bolag inom ledande specialistpositioner inom sina respektive marknader 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%.
  - Minst 3–5 förvärv per år.
  - 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 2025.
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.
17. Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission upp till 10 procent av antalet aktier som betalningsmedel vid förvärv.
18. Beslut om inrättande av långsiktigt incitamentsprogram baserat på prestationsaktier.
19. Stämmans avslutande.





**Momentum Group**  
[momentum.group](https://momentum.group)