

Bolagsstyrningsrapport 2023

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

74 **Bolagsstyrning**

81 **Styrelsens rapport om intern kontroll**

83 **Styrelse**

84 **Koncernledning**

85 **Revisorns yttrande**

86 **Årsstämma**

Bolagsstyrning inom Novedo syftar till att skapa långsiktigt och hållbart värde för aktieägare och övriga intressenter. Styrningen omfattar upprätthållande av: effektiv organisationsstruktur, system för riskhantering och internkontroll, transparent intern och extern rapportering samt regelefterlevnad.

Novedo Holding AB (publ) ("Novedo") med organisationsnummer 559334-4202 är ett svenskt publikt bolag med säte i Stockholm. Bolagets obligationer (ISIN: SE0017070980) är från och med 28 oktober 2022 upptagna till handel på Nasdaq Stockholms lista för företagsobligationer. Under perioden 26 november 2021 till 30 november 2022 har Novedos obligationer varit upptagna till handel på Börse Frankfurt (Open Market). Under 2022 påbörjade Novedo ett arbete i syfte att förbereda bolaget för en notering av dess aktier på Nasdaq Stockholm, ett arbete som även fortsatt under 2023. Till följd av ovan så upprättar Novedo en lagstadgad bolagsstyrningsrapport för 2023 i enlighet med årsredovisningslagen samt tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Avvikelser från Koden redovisas. Bolagsstyrningsrapporten ingår som en integrerad del i bolagets års- och hållbarhetsredovisning för 2023 och är granskad av bolagets revisor.



Martin Elm, COO inom Novedo, håller en presentation under Novedodagarna 2023



Peter Hansson, medgrundare av Hansson & Ekman Isolering AB



Deltagare vid Novedodagarna 2023

Bolagsstyrningsstruktur

Novedo bedriver genom sina dotterbolag verksamhet inom tre affärssegment: Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster. Ansvar för ledning och kontroll av Novedo fördelas mellan aktieägare, styrelsen och verkställande direktör. Till grund för styrningen av Novedo finns externa och interna styrinstrument. Ramverk för de externa styrinstrumenten är den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Koden, tillika andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Till de interna bindande styrinstrumenten hör bland annat bolagsordning, arbetsordning för styrelsen, instruktioner för styrelseutskott samt instruktion för verkställande direktör, uppförandekod, finanspolicy, riskpolicy, ramverk för intern kontroll, kommunikationspolicy, insiderpolicy, IT-policy samt attestinstruktion.

Aktieägare

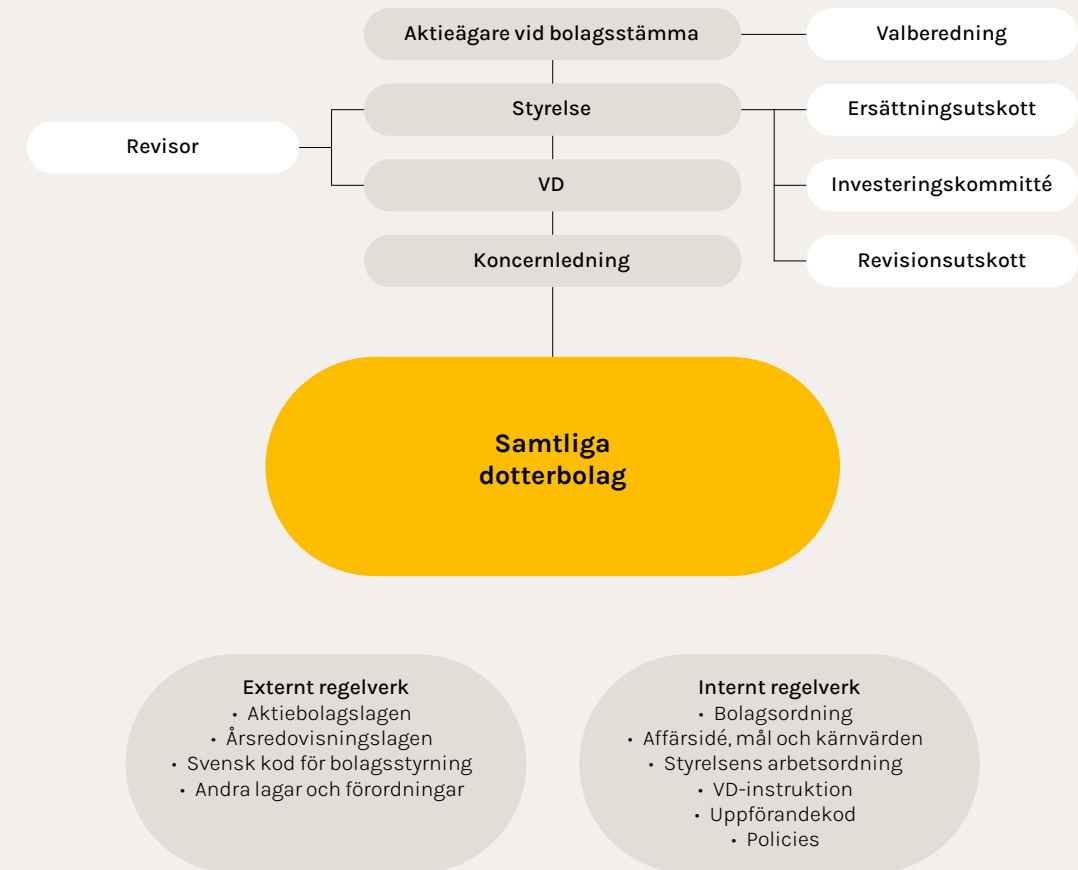
Novedo är ett privat bolag med ett aktieslag. Bolaget har per 31 december 2023 ett aktiekapital om 551 970 (551 970) SEK fördelat på 15 480 000 (30 960) aktier, förändringen följer av att en aktiesplit 500:1 har genomförts under året. Samtliga aktier har lika rösträtt och lika stor andel av tillgångar och vinst samt är berättigande till lika stor utdelning. De tio största aktieägarna representerade vid årsskiftet 92,7 (91,5) procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget. Vid årsskiftet var Esmaeilzadeh Holding AB största ägare med 68,0 procent av rösterna och kapitalet. Därutöver har F Holmström PE 3 AB ett aktieinnehav om 12,7 procent. Ingen annan aktieägare äger över tio procent av bolagets aktier.

Bolagsstämma och bolagsordning

Aktieägarnas inflytande utövas på bolagsstämman som är Novedos högsta beslutande organ. Stämman beslutar om bolagsordningen och på årsstämman, som är den årliga ordinarie bolagsstämman, väljer aktieägarna styrelseledamöter, styrelsens ordförande och revisor samt beslutar om deras arvoden. Vidare beslutar årsstämman om fastställande av resultat- och balansräkning, om disposition av bolagets vinst och ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktör. Årsstämman beslutar även om valberedningens tillsättande och ramarna för dess arbete, samt om principer för ersättnings- och anställningsvillkor för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Novedos årsstämma hålls årligen i Stockholm före juni månads utgång. Extra bolagsstämmor hålls vid behov.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse ska ske via pressmeddelande, publicering på bolagets webbplats, kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar. Att kallelse skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Organisationsstruktur



Extra bolagsstämma 2023

Vid en extra bolagsstämma den 12 januari 2023 i Stockholm fattades beslut om:

- Utöka styrelsen från sex till sju ledamöter.
- Välja Jan Johansson som ny styrelseledamot samt välja Jan Johansson som ny styrelseordförande för Novedo. Tidigare styrelseordförande Christer Hellström kvarstår i styrelsen som ledamot.
- Öka totalsumman för styrelsearvode fram till slutet av nästa årsstämma till följd av ökat antal styrelseledamöter.

Årsstämma 2023

Årsstämman 2023 hölls den 12 maj 2023 i Stockholm. Kallelse till stämman offentliggjordes via pressmeddelanden den 5 april 2023. Vid stämman var aktieägare motsvarande 80,6 (76,6) procent av antalet utestående aktier och röster representerade.

Vid årsstämman fattades bland annat beslut om:

- Fastställa resultat- och balansräkning för 2022.
- Ingen utdelning ska utgå till aktieägarna och att belopp som står till stämmans förfogande överförs i nyräkning.
- Ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör.
- Omval av Jan Johansson, Mouna Esmaeilzadeh, Saeid Esmaeilzadeh, Christer Hellström, Mona Örljansdotter Johansson, Fredrik Lidjan samt Erik Rune. Omval av Jan Johansson som styrelsens ordförande.
- Omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor med Victor Lindhall som huvudansvarig revisor för perioden fram till slutet av årsstämman 2024.

- Arvode till styrelsen och revisor.
- Ändring av bolagsordningen.
- Riktlinjer för tillsättande av valberedning.
- Riktlinjer för ersättnings till ledande befattningshavare.
- Bemyndiga styrelsen att under perioden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner motsvarande maximalt 25 procent av utgivna aktier i bolaget. Bemyndigandet ska främst användas för genomförande av förvärv eller finansiering därav.

Extra bolagsstämma 2023

En extra bolagsstämma hölls den 21 september 2023 i Stockholm, varvid 80,7 procent av antalet utestående aktier och röster var representerade. Stämman fattade bland annat beslut om:

- Ändring av bolagsordning samt aktiesplit 500:1.
- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission samt riktade nyemissioner av aktier.

I anslutning till den extra bolagsstämman lämnade Fredrik Lidjan styrelsen.

Årsstämma 2024

Novedos årsstämma 2024 hålls den 16 maj 2024 i Stockholm. För mer information om årsstämman, se sidan 86.

Valberedning

Valberedningen representerar bolagets aktieägare och har till uppgift att till bolagsstämman lämna förslag till val av stämмоordförande, styrelseledamöter,

styrelseordförande, revisor samt förslag avseende styrelsearvode, revisorsarvode och, i den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i instruktionerna för valberedningen. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt Svensk kod för bolagsstyrning och följer de riktlinjer som stipuleras i avsnitt 4.1 i Koden om mångfaldhetspolicy avseende sammansättning av styrelsen. Förslagen motiveras mot bakgrund av att styrelsen ska ha en ändamålsenlig sammansättning utifrån bolagets behov, präglad av mångsidighet och bredd. Styrelseordförande är sammankallande till valberedningen.

Bolagets valberedning ska bestå av ledamöter utsedda av envar av de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget enligt den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per 30 september varje år. För det fall någon av de tre största aktieägarna avstår från att utse en representant till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget. För det fall aktieägare under valberedningens mandatperiod inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, ska ledamot som är utsedd av sådan aktieägare ställa sin plats till förfogande samt den aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna utse en representant. Sådan förändring ska dock inte ske om förändringarna i röstetal endast är marginella eller om förändringarna inträffar senare än tre månader före årsstämman, om inte särskilda skäl föreligger.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att en ny valberedning utsetts. Ordföranden i valberedningen ska, om inte ledamöterna enhälligt

enats om annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren, förutsatt att ledamoten inte även är styrelseledamot i Novedo. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Valberedningen inför årsstämman 2024

Valberedningen inför årsstämman 2024 består av tre ledamöter utsedda av de tre största aktieägarna per 30 september 2023; Mouna Esmaeilzadeh utsedd av Esmaeilzadeh Holding AB, Fredrik Holmström utsedd av Fredrik Holmström och av denne kontrollerade bolag samt Marc Cameras utsedd av Cambo Holding AB. Valberedningen har utsett Fredrik Holmström till valberedningens ordförande. Valberedningen utsågs och kommunicerades via pressmeddelande den 16 november 2023.

Det är valberedningens uppfattning att styrelsen är sammansatt av personer med kompetenser som väl möter de strategiska och operativa krav som ställs på bolaget och att styrelsearbetet bedrivs på ett professionellt och effektivt sätt.

Valberedningens förslag presenteras vid årsstämman 2024 samt går att ta del av på www.novedo.se. På webbplatsen finns även valberedningens motiverade yttrande, en redogörelse för dess arbete och en presentation av samtliga föreslagna ledamöter. Aktieägare kan när som helst inkomma med förslag till valberedningen, men för att valberedningen ska kunna beakta ett förslag måste förslaget ha inkommit i god tid före den aktuella årsstämman.

Inför årsstämman 2024 har inga förslag inkommit från aktieägare till valberedningen.

Styrelse

Styrelsen ansvarar för Novedos organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Styrelsen ska enligt bolagsordningen utgöras av lägst tre och högst tio ledamöter. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Styrelsens sammansättning 2023

Vid en extra bolagsstämma den 12 januari 2023 valdes Jan Johansson in som ny styrelsemedlem och ordförande för bolaget. Styrelsens utökades därmed från sex till sju ledamöter. Vid årsstämman 2023 omvaldes samtliga sju ledamöter samt ordförande. Verkställande direktören och koncernens CFO deltar vid styrelsemöten. Styrelsens sekreterare utgörs av koncernens CFO. Andra tjänstemän deltar vid behov i styrelsens sammanträden såsom föredragande.

En detaljerad presentation av styrelsens ledamöter, återfinns på sidan 83.

Oberoende

Ingen av de bolagsstämموالدا styrelseledamöterna är anställda inom Novedokoncernen och samtliga bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och ledande befattningshavare. Tre av styrelseledamöterna som ingick i styrelsen per 31 december 2023, är oberoende i förhållande till bolaget och de ledande befattningshavarna samt oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Styrelsens arbete

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen, Novedos bolagsordning samt av Koden. Styrelsens arbete och arbetsformer fastställs årligen i en skriftlig arbetsordning. Denna arbetsordning reglerar arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsens ledamöter, styrelsens ordförande och verkställande direktören samt rutiner för finansiell rapportering. Styrelsen fastställer även instruktioner för dess utskott.

I styrelsens uppgifter ingår att utse den verkställande direktören och att fastställa strategi, affärsplaner, budget, delårsrapporter, årsbokslut och årsredovisning samt att anta instruktioner och riktlinjer. Styrelsen ska följa bolagets ekonomiska utveckling, säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen och internkontrollen samt utvärdera verksamheten mot av styrelsen fastställda mål och riktlinjer. Styrelsen beslutar även om betydande investeringar och förändringar i koncernens organisation och verksamhet.

Styrelseordföranden är ansvarig för att leda styrelsens arbete, säkerställa att styrelsens arbete utförs effektivt och att styrelsen uppfyller sina skyldigheter i enlighet med tillämpliga lagar och regler. Styrelseordföranden ska i nära samarbete med verkställande direktören följa bolagets utveckling samt förbereda och leda styrelsemöten. Styrelseordföranden är också ansvarig för att styrelsen varje år utvärderar sitt arbete och fortlöpande får den information som krävs för att tillse att styrelsen kan utföra sitt arbete effektivt. Styrelseordföranden företräder bolaget gentemot aktieägarna och är styrelsens talesperson.

Styrelsens utskott

Styrelsen har fattat beslut om riktlinjer för ersättnings- och revisionsutskott samt för investeringskommitté. Ersättnings- och revisionsutskotten har utgjorts av hela styrelsen under 2023. Investeringskommittén har bestått av ordförande, styrelseledamot Christer Hellström samt verkställande direktör.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bereder beslut i frågor som gäller ersättningsprinciper, löner, förmåner och ersättningar till verkställande direktören samt till ledande befattningshavare som rapporterar till verkställande direktören. Ersättningsutskottet ska också övervaka och utvärdera utfallen av program för rörlig

ersättning och bolagets efterlevnad av de av bolagsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning.

Ersättningsutskottet ska bestå av minst två stämموالدا styrelseledamöter. Styrelseordföranden kan vara ordförande för ersättningsutskottet. Övriga ledamöter i utskottet ska vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledande befattningshavare.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet bereder styrelsens arbete i frågor som gäller riskbedömning, internkontroll, internrevision, redovisning, finansiell rapportering och revision. Utskottets arbete syftar till att säkerställa att de fastställda principerna för finansiell rapportering och internkontroll efterlevs och att bolaget har ändamå-

Styrelseledamöter	Befattning	Invald år	Närvaro vid styrelsemöten	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare	Ersättning under 2023, KSEK
Jan Johansson	Ordförande	2023	17 (17)	Ja	Ja	250
Mouna Esmaeilzadeh	Ledamot	2021	15 (17)	Ja	Nej	150
Saeid Esmaeilzadeh	Ledamot	2021	16 (17)	Ja	Nej	150
Christer Hellström	Ledamot	2021	16 (17)	Ja	Ja	175
Mona Örjansdotter Johansson	Ledamot	2021	17 (17)	Ja	Ja	150
Fredrik Lidjan	Ledamot	2021	12 (13)	Ja	Ja	113
Erik Rune	Ledamot	2021	17 (17)	Ja	Nej	150

Vid extra bolagsstämma den 12 januari 2023 valdes Jan Johansson som ny styrelseledamot och ny styrelseordförande. Christer Hellström övergick därefter från ordförande till ordinarie ledamot. Fredrik Lidjan lämnade styrelsen i samband med en extra stämman i september 2023. Mona Örjansdotter Johansson har under året erhållit ersättning för ej styrelsenära konsulttjänster om 285 KSEK.

senliga relationer med sina revisorer. Revisionsutskottet ska även genomföra en utvärdering av revisionen och rapportera om denna till valberedningen. De ska också lämna valberedningens förslag på val av revisor. Revisionsutskottet följer också upp och tar ställning till icke-revisionsnära tjänster som Novedo upphandlat av bolagets revisor.

Revisionsutskottet ska bestå av minst tre ledamöter. Majoriteten av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och de ledande befattningshavarna, minst en medlem ska vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledande befattningshavare och bolagets större aktieägare samt ha revi-

sions- eller redovisningserfarenhet. Under 2023 har hela styrelsen utgjort revisionsutskott och aktiebolagslagens krav på oberoende samt redovisnings- eller revisionskompetens är därmed uppfyllt.

Investeringskommitté

Novedo har under 2023 haft en investeringskommitté som bereder och utvärderar investeringsförslag. Kommittén har utgjorts av styrelsens ordförande, styrelseledamot Christer Hellström samt verkställande direktör.

Styrelsens arbete under året

Under 2023 har det hållits 16 (nio) styrelsemöten, varav nio stycken per capsulam. Styrelsen har behandlat frågor som rör strategi, förvärv av bolag, finansiering, finansiell rapportering, rekrytering samt policies. Styrelsens arbete har även inkluderat IPO-förberedande aktiviteter.

Utvärdering av styrelsens arbete

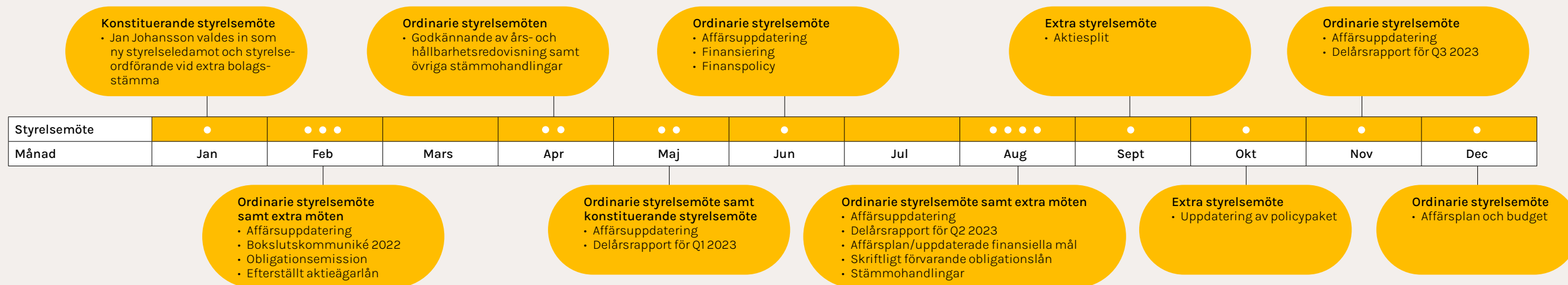
Styrelseordförande ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete. Styrelsen har under året fört en aktiv dialog kring ett kvalitativt och effektivt styrelsearbete, däremot har ingen systematisk och strukture-

rad utvärdering av styrelsens arbete skett, vilket är ett avsteg från Koden.

Revisorer

Öhrlings PricewaterhouseCoopers har varit bolagets revisorer sedan 2021. På ordinarie årsstämma den 12 maj 2023 omvaldes revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisor Victor Lindhall som huvudansvarig revisor, som revisor för tiden fram till slutet av ordinarie årsstämma 2024. Revisorn har deltagit vid två styrelsemöte under 2023 och då redogjort för sina iakttagelser för styrelsen där ingen från ledningen var närvarande. Styrel-

Översikt styrelsens möte under 2023



Vid varje ordinarie styrelsemöte redogjordes för koncernens resultat och finansiella ställning samt för utsikterna för kommande kvartal.

sen utvärderar årligen revisorernas arbete och oberoende. Revisorn uppstår arvode för sitt arbete i enlighet med beslut av årsstämman. Information om arvode till revisorerna finns i Not 10 på sidan 57 i Novedos Års- och hållbarhetsredovisning.

Koncernledning

Novedos koncernledning består av verkställande direktör samt två ledande befattningshavare: koncernens CFO samt COO (Chief Operating Officer). I december 2023 tillsattes en interim CFO och rekryteringsprocess för ny CFO initierades. Se sidan 84 för mer detaljerad information om koncernledningen.

Verkställande direktörens ansvar och befogenheter regleras i styrelsens arbetsordning och instruktion till verkställande direktören. Verkställande direktören ansvarar för att Novedos strategi, affärsplaner och andra beslut kommuniceras och implementeras i organisationen. Verkställande direktören är också ytterst ansvarig för att styrning, organisation, riskhantering, interna processer och IT-infrastruktur är tillfredsställande. Koncernfunktioner ansvarar även för framtagande av koncerngemensamma policier, riktlinjer och arbetssätt samt för att följa upp och säkerställa att koncernens verksamhet bedrivs i enlighet med fastställda policier och riktlinjer.

Koncernledningen möts månadsvis för att diskutera igenom och följa upp frågor om strategi, företagsförvärv, resultatuppföljning, prognoser, successionsplanering och verksamhetens utveckling, vilket även inkluderar hållbarhetsrelaterade frågeställningar.

Operativ styrning

Koncernens operativa verksamhet utförs inom en dotterbolagskoncern till Novedo AB. I samtliga dotterbolag bedrivs ett aktivt styrelsearbete under ledning av Novedos koncernledning. Styrelserna i dotterbolagen följer den löpande verksamheten och fastställer affärsplaner. Verksamhet bedrivs enligt de regler och policier som fastställs av Novedos styrelse samt riktlinjer som fastställts av Novedos koncernledning. Dotterbolagens verkställande direktör har resultatansvar för sina respektive bolag samt ansvar att säkerställa tillväxt och utveckling inom sina respektive bolag. Den operativa styrningen präglas av en etablerad samsyn och målsättning i en decentraliserad organisation, där beslut fattas nära marknaden, kunden och medarbetaren.

Hållbarhet

Att förstå och vara engagerad i utmaningar som klimatförändringar, att skapa etiska och säkra arbetsplatser och att vara en ansvarsfull part vid inköp är av stor vikt för koncernen. Novedos styrdokument i dessa sammanhang är framförallt uppförandekoden. Styrelsen har ett gemensamt ansvar för hållbarhet. I koncernledningen är arbetet med hållbarhet delegerat till respektive funktionschef; COO ansvarar för att uppförandekod, leverantörsledskontroll samt hälsa och säkerhet och CFO för antikorrupcion, GDPR samt rapportering av ESG-information. Hållbarhet är en integrerad del i Novedos styrning och rapportering. Novedo har också etablerat en extern visselblåsfunktion på www.novedo.se som ger såväl externa perso-

ner som medarbetare möjlighet att rapportera misstanke om ett allvarligt missförhållande.

Väsentliga händelser för koncernledningen under året

Året har präglats av fyra bolagsförvärv samt finansieringsfrågor. Bolagsledningen har även fortsatt att göra organisationens processer och rutiner borsfärdiga för att kunna notera bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, om rätt förutsättningar finns.

Riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare

Årsstämman för 2023 antog riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare att gälla tills vidare. Riktlinjerna syftar till att ge ett tydligt ramverk för ersättningar samt ge den grad av flexibilitet som bedöms lämplig utifrån ersättningarnas nivåer och utformningen och ska gynna bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen, inklusive långsiktigt värdeskapande för aktieägarna och hållbarhet. Riktlinjerna går att läsa i sin helhet på www.novedo.se. Inga avvikelser har skett mot riktlinjerna under 2023.

Ersättningar

För information om ersättningar till verkställande direktör och ledande befattningshavare se Not 9 på sidan 56 i Novedos Års- och hållbarhetsredovisningen 2023.

Långsiktigt incitamentsprogram

Styrelsen prövar årligen frågan om införande av långsiktigt incitamentsprogram. För närvarande har Novedo inget långsiktigt incitamentsprogram och inget långsiktigt incitamentsprogram föreslås årsstämman 2024.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

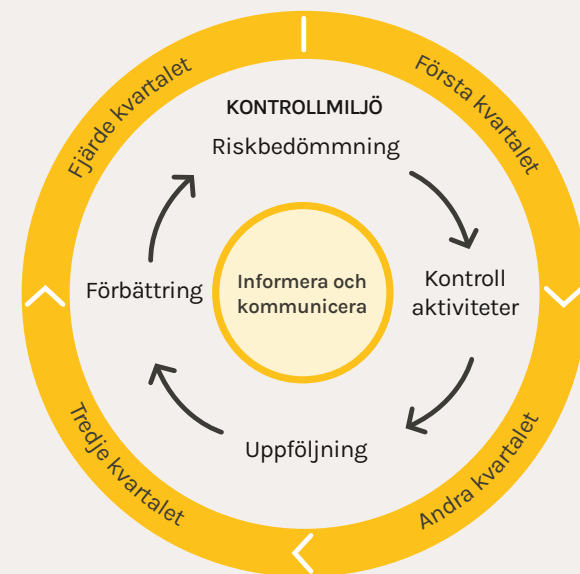
Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden och är därmed begränsad till intern kontroll avseende finansiell rapportering. Rapporten är granskad av bolagets revisor.

Åtgärder under 2023

Styrelsen är enligt aktiebolagslagen och Koden ansvarig för att säkerställa att interna kontrollmekanismer utarbetas, kommuniceras till och förstås av anställda inom Novedokoncernen som utför de enskilda kontrollåtgärderna, och att sådana kontrollåtgärder genomförs, övervakas, uppdateras och upprätthålls. Ledningspersoner på alla nivåer är ansvariga för att säkerställa att rutiner för intern kontroll är etablerade inom deras respektive område samt att dessa kontroller leder till önskat resultat. Novedos CFO är ytterst ansvarig för att uppföljningen av och arbetet med Novedos interna kontroll sker i enlighet med det format som styrelsen beslutat. Novedos struktur för intern kontroll är uppbyggd utifrån COSO-modellen, vars ramverk har tillämpats på Novedos verksamhet och förutsättningar. Enligt COSO-modellen sker genomgång och bedömning inom områdena kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Utifrån denna genomgång identifieras vissa utvecklingsområden, vilka prioriteras i det löpande arbetet med intern kontroll.

Rutinerna för intern kontroll, riskbedömning, kon-

trollaktiviteter och uppföljning avseende den finansiella rapporteringen har utformats för att säkerställa en tillförlitlig och relevant rapportering samt en extern finansiell rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra krav som bolag noterade på Nasdaq Stockholm ska uppfylla, vilket utgör en del av Novedos IPO-förberedande arbete. Detta arbete involverar styrelsen, de ledande befattningshavarna och övriga medarbetare. Det sätt på vilket styrelsen övervakar och säkerställer kvaliteten i den interna kontrollen är dokumenterat i den antagna arbetsordningen för styrelsen och i instruktionerna för revisionsutskottet. En del av revisions-



utskottets uppgift är att utvärdera bolagets struktur och riktlinjer för intern kontroll.

Den finansiella rapporteringen till styrelsen sker enligt ett format som beskrivs i instruktion till verkställande direktör avseende den finansiella rapporteringen. Därutöver gör bolagets CFO en genomgång av det finansiella resultatet och den senaste prognosen över innevarande år, på varje ordinarie styrelsemöte. Utkast till delårsrapporter presenteras för revisionsutskottet, som under 2023 utgjorts av hela styrelsen, för diskussion och behandling innan styrelsens godkännande.

Den interna finansiella rapporteringen följer ett standardiserat format där samma definitioner och nyckeltal används för samtliga dotterbolag. Uppföljning av finansiellt resultat sker genom månatlig rapportering från dotterbolagen samt genom halvårsvisa genomgångar där medlemmar från koncernledningen, den centrala ekonomiavdelningen samt respektive bolagsledning deltar. Detaljerad uppföljning av nyckeltal för dotterbolagen ger snabb information om avvikelser i driftsmarginaler eller driftsresultat jämfört med förväntat utfall. Den detaljerade uppföljningen är ett viktigt verktyg för att säkerställa den interna kontrollen.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. En viktig del av kontrollmiljön är att beslutsvägar, befogenheter och ansvar är tydligt definierade och kommunicerade mellan olika nivåer i organisationen samt att styrande dokument i form av interna policier och riktlinjer

Novedo har förberett bolaget inför en eventuell notering av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Inom ramen för arbetet har ett omfattande arbete genomförts vad gäller bolagets interna kontroll. Kartläggning av risker och dess riskhantering har skett, ramverk för intern kontroll har utarbetats (IKFR samt ITGC) och vissa av koncernens dotterbolag har kartlagt väsentliga affärsprocesser, genomfört utvärdering samt utfört aktiviteter i syfte att åtgärda eventuella brister. Därutöver har ett antal styrande policier, bland annat finanspolicy, riskpolicy, kommunikationspolicy, insiderpolicy, informationssäkerhetspolicy samt kontinuitetspolicy, antagits av styrelsen samt tillhörande riktlinjer av koncernledningen för vidare implementering i koncernen. Bolaget har även tagit fram en koncerngemensam ekonomihandbok. Utfallet från koncernens utvärdering rörande den interna kontrollen har behandlats i styrelsen.

finns. En god kontrollmiljö skapas genom kommunikation och utbildning för att säkerställa att policier och regelverk förstås och efterlevs. Kontrollmiljön stärks av en god företagskultur samt en transparent och relevant uppföljning av finansiella resultat och nyckeltal på samtliga nivåer i koncernen.

Riskbedömning

Intern kontroll baseras på en riskanalys. Riskanalysen avseende intern kontroll och risk för fel i den finansiella rapporteringen är en del av den riskanalys som koncernledningen genomför och presenterar för styrelsen. I denna analys identifieras och värderas risker utifrån sannolikhet att de ska inträffa samt händelsens konsekvens för koncernens verksamhet och finansiella ställning. Därefter utvärderas koncernens interna kontroller och kontrollmiljö och eventuella gap jämfört med önskad kontrollnivå identifieras. En åtgärdsplan för att reducera gapen etableras, där värdet och möjligheten av att minska risken värderas mot kostnaden för att etablera och vidmakthålla interna kontroller. Baserat på riskanalysen utformas kontrollaktiviteter med målet att reducera risk, till rimlig kostnad.

Kontrollaktiviteter

Den interna kontrollen bygger på bolagets etablerade beslutsvägar och delegations- och attestordning, så som de är dokumenterade i styrande policier och riktlinjer. Kontrollaktiviteter kan vara IT-baserade eller manuella. De ska så långt som möjligt vara en integrerad del av definierade och dokumenterade processer och rutiner. Ett antal kontrollaktiviteter som är

gemensamma för alla bolag inom koncernen har etablerats. Vissa av dessa utförs på dotterbolagsnivå och vissa utförs på centraliserad ekonomiavdelning. Kontrollaktiviteterna är beskrivna i en koncerngemensam instruktion.

Information och kommunikation

Novedos styrande dokument i form av policier, riktlinjer och manualer, till den del det avser den finansiella rapporteringen, kommuniceras framförallt via e-post samt möten där samtliga dotterbolags ekonomiansvariga deltar samt via koncernens ekonomihandbok. Under 2023 träffades koncernens samtliga ekonomiansvariga för gemensam planering och genomgång samt för att lära känna varandra. För kommunikation med interna och externa parter finns en kommunikationspolicy som anger riktlinjer för hur denna kommunikation bör ske. Syftet med policyn är att säkerställa att alla informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt. Den interna kommunikationen syftar till att varje medarbetare ska förstå Novedos värderingar och affärsverksamhet. För att nå syftet med informerade medarbetare använder sig koncernen både av fysiska och digitala möten. En gång om året samlas också ledare för samtliga dotterbolag på de så kallade Novedodagarna.

Uppföljning

Koncernen tillämpar gemensamma redovisningsinstruktioner och Novedo implementerade även ett nytt redovisningssystem under 2022. Styrelsen och koncernledningen får löpande information om koncer-

nens resultat och finansiella ställning och utveckling av verksamheten. Effektiviteten i den interna kontrollen utvärderas av bolaget. Den granskas även av extern revisor. Resultatet av utvärderingen ligger till grund för förbättringar av processer och kontroller.

Den interna kontrollen inom dotterbolagen följs upp genom utvärdering och kontrollbesök.

- Utvärderingen görs hos samtliga dotterbolag och baseras på en koncerngemensam checklista över obligatoriska och rekommenderade kontroller.
- Kontrollbesök utförs av medarbetare inom bolaget centrala operativa verksamhet samt centrala ekonomiavdelning på ett antal dotterbolag per år. Kontrollbesöken innebär test av kontrollerna på checklistan, stickprov inom relevanta områden samt en allmän diskussion med verkställande direktör och relevanta verksamhetschefer för att säkerställa förståelse för och efterlevnad av internkontrollen.

Resultaten av självutvärderingen och bolagsbesöken rapporteras till dotterbolagens ledningsgrupp samt ekonomiansvarig. Resultatet rapporteras till styrelsen av koncernens CFO, tillsammans med rapportering av vidtagna åtgärder för att förbättra den interna kontrollen där resultatet visar att det finns behov, på dotterbolag eller generellt.

Internrevision

Koncernen har en enkel operativ struktur i vilken huvudsakligen ingår, små och medelstora fristående, samt av varandra oberoende, verksamheter med varierande förutsättningar för intern kontroll. Efterlevnaden av koncernens utarbetade styr- och intern-

kontrollsystem följs upp av bolagens styrelser samt controllers på moderbolagsnivå. Därtill kommer årlig rutin för utvärdering av den interna kontrollen avseende finansiell rapportering. Det är styrelsens uppfattning att nuvarande organisation inte behöver en mer omfattande granskningsfunktion i form av en internrevisionsfunktion. Styrelsen gör varje år en förnyad utvärdering av fattat beslut.

Styrelse



Jan Johansson

Styrelseledamot och styrelseordförande sedan: 2023

Född: 1954

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Juristexamen, Stockholms universitet.

Aktuella väsentliga uppdrag: Styrelseordförande OrganoClick AB samt styrelseledamot för Kährs Holding AB (publ).

Arbetslivserfarenhet: Vice ordförande för kinesiska Vinda, styrelseledamot för Svenska Handelsbanken och SSAB AB. VD & koncernchef SCA AB (publ), Boliden AB (publ) samt ledande befattningar inom Shell-koncernen.

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav: Inget innehav.



Mouna Esmaeilzadeh Ingerslev

Styrelseledamot sedan: 2021

Född: 1980

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Medicine Doktor (neurovetenskap), Karolinska Institutet, Stockholm.

Aktuella väsentliga uppdrag: Vice styrelseordförande Esmaeilzadeh Holding AB (publ), styrelseledamot i Mirovia Nordics AB (publ), Centripetal AB och Lycenna AB.

Arbetslivserfarenhet: Entreprenör samt grundare och VD för SciLife Clinic.

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte till bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav: Inget innehav.



Saeid Esmaeilzadeh

Styrelseledamot sedan: 2021

Född: 1974

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Doktor inom materialkemi, Stockholms universitet.

Aktuella väsentliga uppdrag: Styrelseordförande Esmaeilzadeh Holding AB (publ), styrelseledamot Lyvia Group AB (publ), Hidden Dreams AB, Serendipity Group AB, Rebellion Capital AB, Mirovia Nordics AB (publ), Dr. Saeid AB, Eitrium AB, Centripetal AB och Ametalis AB.

Arbetslivserfarenhet: Entreprenör.

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte till bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav: 10 815 500 aktier (eget samt närstående).



Christer Hellström

Styrelseledamot sedan: 2021 (varav styrelseordförande fram till extra bolagsstämma 12 januari 2023)

Född: 1964

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Civilingenjör, Chalmers tekniska högskola i Göteborg samt MBA International Business, Göteborgs universitet.

Aktuella väsentliga uppdrag: Styrelseordförande Burt Intelligence AB, Hidden Dreams AB, Mirovia Nordics AB (publ) samt styrelseledamot Burt AB, Lyvia Group AB (publ), Third Tier AB samt Third Tier Holding AB.

Arbetslivserfarenhet: Partner Accenture Nordics, VD Connecta.

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav: 12 700 aktier (eget samt närstående).



Mona ÖRJANSdotter Johansson

Styrelseledamot sedan: 2021

Född: 1969

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Fastighetsvärdering och analys, KTH Stockholm, studier i företagsekonomi, Företagsekonomiska Institutet i Stockholm, professionellt styrelsearbete, Michael Berglund.

Aktuella väsentliga uppdrag: Grundare och VD för Tenzing Invest AB samt Tenzing Industrihus AB. Styrelseledamot Granit Bostad AB mfl.

Arbetslivserfarenhet: Head of Marketing & Administration och National Director JLL Norden, Head of Administration och Partner Tenzing AB samt Administrativ chef Catella Corporate Finance.

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav: 125 000 aktier (eget samt närstående).



Erik Rune

Styrelseledamot sedan: 2021

Född: 1973

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Aktuella väsentliga uppdrag: Styrelseordförande EWTR Konsult AB, styrelseledamot Chaintraced AB och Lyvia Group AB mfl.

Arbetslivserfarenhet: Styrelseledamot Magnolia Bostad AB, VD F. Holmströmgruppen AB, vVD och COO Magnolia Bostad AB, CFO CBRE Global Investors (Norden), VD London & Regional Properties (Norden).

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men ej till större aktieägare.

Aktieinnehav: 135 000 aktier (eget samt närstående).

Koncernledning



Per-Johan Dahlgren

VD & koncernchef sedan: 2021

Född: 1975

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Magisterexamen Industriell organisation & ekonomi, Högskolan i Halmstad samt Högskoleingenjörs-examen i maskinteknik, Växjö universitet (numera Linnéuniversitetet).

Aktuella uppdrag: Styrelseordförande för Liljas Plast Aktiebolag.

Arbetslivserfarenhet: VD & koncernchef S:t Eriks Group AB, VD & koncernchef AQ Group AB, vVD AQ Group AB, VD AQ Holmbergs Suzhou Co. Ltd (Kina).

Aktieinnehav: 250 000 aktier (eget samt närstående).



Martin Elm

COO sedan: 2021

Född: 1975

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Studier inom företags-ekonomi, inriktning entreprenörskap, från Handelshögskolan i Jönköping (JIBS). samt studier inom organisation och ledarskap vid Tekniska Högskolan i Jönköping.

Arbetslivserfarenhet: VD AxInterbolaget Sverull AB, VD-uppdrag inom AQ Group; AQ ParkoPrint AB, AQ Enclosure Systems, AQ Holmbergs Suzhou Co. Ltd (Kina) samt affärsområdeschef för System Products, AQ Group AB.

Aktieinnehav: 36 000 aktier (eget samt närstående).



Lars Kvarnsund

Interim CFO sedan: December 2023

Född: 1967

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Ekonom, studier vid Handelshögskolan i Jönköping (JIBS).

Aktuella uppdrag: Styrelseordförande i P.O. Jansson Industri Aktiebolag samt styrelseledamot i Dentalum Group AB och Dentalum Operations AB (publ), FM Mattson AB (publ), Prido AB, United Power AB samt LKV Consulting AB.

Arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar inom internationella industriföretag, senast som VD & koncernchef för Gunnar Johansson Gruppen AB och Gnosjö Konstsmide AB dessförinnan cirka 20 år som CFO inom GARO AB (publ).

Aktieinnehav: Inget innehav.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagstämman i Novedo Holding AB (publ), org.nr 559334-4202

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 74–84 för år Novedo Holding AB räkenskapsåret 2023 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 22 april 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Victor Lindhall

Auktoriserad revisor