



Bolagsstyrningsrapport 2024



Novedos bolagsstyrning syftar till att skapa långsiktigt och hållbart värde för aktieägare och övriga intressenter

Mikael Ericson, ordförande Novedo.

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

- 72 **Bolagsstyrning**
- 78 **Styrelsens rapport om intern kontroll**
- 80 **Styrelse**
- 81 **Koncernledning**
- 82 **Revisorns yttrande**
- 83 **Årsstämma 2025**

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. Bolaget har noterade obligationer 2024/2027 på Nasdaq Stockholms lista för företagsobligationer (ISIN:SE0022240529) samt noterade konvertibler 2024/2028 på Börse Frankfurt (Open Market) (ISIN:NO0013324731). Novedo förbereder även bolaget för en eventuell notering av dess aktier på Nasdaq Stockholm. Till följd av ovan så upprättar Novedo en lagstadgad bolagsstyrningsrapport för 2024 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 2024 och är granskad av bolagets revisor.



Martin Elm, COO,
Novedodagarna Båstad.



Grundare och vd Konstantinos
Papadopoulos, Uni-Vent Rör AB.



Grundarna Björn Lundberg och Ola Fogel-
mark samt vd Peter Berntsson, Elinzity AB.



Novedodagarna Båstad.

Bolagsstyrningsstruktur

Novedo bedriver verksamhet genom sina dotterbolag inom tre affärssegment: Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster. Ansvaret 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

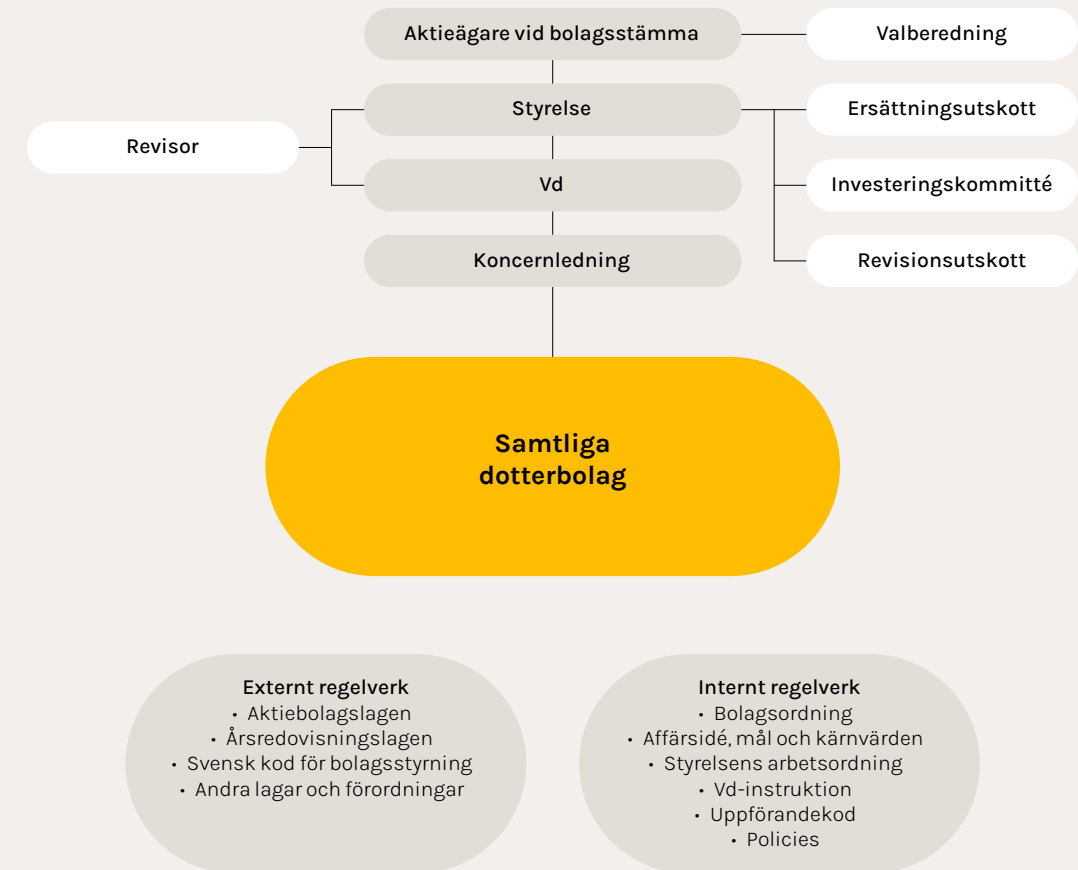
Novedo är ett privat bolag med ett aktieslag. Bolaget har per 31 december 2024 ett aktiekapital om 551 970 (551 970) SEK fördelat på 15 480 000 (15 480 000) aktier. Samtliga aktier har lika rösträtt och lika stor andel av tillgångar och vinst samt är berättigande till lika stor utdelning. De tio största aktieägarna representerade vid årsskiftet 92,5 (92,7) procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget. Vid årsskiftet var Esmaeilzadeh Holding AB största ägare med 67,54 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



Årsstämma 2024

Årsstämman 2024 hölls den 16 maj 2024 i Stockholm. Kallelse till stämman offentliggjordes via pressmeddelande den 15 april 2024. Vid stämman var aktieägare motsvarande 80,7 (80,6) procent av antalet utestående aktier och röster representerade. Vid årsstämman fattades bland annat beslut om:

- Fastställa resultat- och balansräkning för 2023.
- Ingen utdelning ska utgå till aktieägarna och att belopp som står till stämmans förfogande överförs i ny räkning.
- Ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör.
- Omval av Jan Johansson, Mouna Esmaeilzadeh, Saeid Esmaeilzadeh, Christer Hellström, Mona Örljansdotter Johansson 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 2025.
- Arvode till styrelsen och revisor.
- 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 2024

En extra bolagsstämma hölls den 17 september 2024 i Stockholm, varvid 76,0 procent av antalet utestående aktier och röster var representerade. Kallelsen

till stämman offentliggjordes den 2 september 2024 via pressmeddelande. Stämman fattade beslut om:

- Riktad nyemission av konvertibler i syfte att stärka bolagets kapitalstruktur inför en eventuell börsnotering samt tillföra bolaget förvärvsfinansiering.

Extra bolagsstämma 2025

En extra bolagsstämma hölls den 15 januari 2025 i Stockholm, varvid 80,3 procent av antalet utestående aktier och röster var representerade. Kallelsen till stämman offentliggjordes den 20 december 2024 via pressmeddelande. Stämman fattade beslut om:

- Minska styrelsen från sex till fem ledamöter.
- Välja Martin Almgren, Fredrik Holmström samt Lars Kvarnsund till nya styrelseledamöter.

I anslutning till den extra bolagsstämman lämnade Mouna och Saeid Esmaeilzadeh, Christer Hellström samt Erik Rune styrelsen.

Årsstämma 2025

Novedos årsstämma 2025 hålls den 15 maj 2025 i Stockholm. För mer information om årsstämman, se sidan 83.

Valberedning

Valberedningen representerar bolagets aktieägare och har som 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 Koderna om mångfaldhetspolicy avseende sammansättning av styrelsen. 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 2025

Valberedningen inför årsstämman 2025 har bestått av tre ledamöter utsedda av de tre största aktieägarna per 30 september 2024; Mikael Ericson utsedd av Esmaeilzadeh Holding AB, Fredrik Holmström utsedd av F Holmström PE 3 AB samt Marc Cameras utsedd av Cambo Holding AB. Valberedningen har utsett Marc Cameras till valberedningens ordförande. Valberedningen utsågs och kommunicerades via pressmeddelande den 15 november 2024.

Vid den extra bolagsstämman i januari 2025 valdes tre nya styrelseledamöter som tillför internationell industrierfarenhet och börserfarenhet samt stärker styrelsens kompetens inom finansiering och redovisning. Det är valberedningens uppfattning att nuvarande styrelse 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, varvid inga förändringar föreslås i styrelsens sammansättning inför årsstämman 2025.

Valberedningens förslag presenteras vid årsstämman 2025 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 2025 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 2024

Styrelsen har under 2024 bestått av sex styrelseledamöter. Vid årsstämman 2024 valdes Mikael Ericson som ny styrelsemedlem och ordförande för bolaget, samtidigt lämnade tidigare ordförande Jan Johansson styrelsen. Mouna Esmaeilzadeh, Saeid Esmaeilzadeh, Christer Hellström, Mona Örjansdotter Johansson och Erik Rune omvaldes vid årsstämman.

Verkställande direktören och koncernens CFO deltar vid styrelsemöten. Koncernens CFO är mestadels styrelsens sekreterare. Andra tjänstemän deltar, såsom föredragande, vid styrelsemöten. Vid en extra bolagsstämma 15 januari 2025 skedde förändringar i styrelsesammansättning, se sidan 80 för en detaljerad beskrivning av befintlig styrelse..

Oberoende

Ingen av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna under 2024 har varit anställda inom Novedo och samtliga har bedömts vara oberoende i förhållande till bolaget och ledande befattningshavare. Tre av styrelseledamöterna som ingick i styrelsen per 31 december 2024, 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, eller oftare vid behov. Denna arbetsordning reglerar arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsens ledamöter, styrelsens ordförande och verkställande direktören samt rutiner för finansiell rapportering. Styrelsen fastställer även instruktioner till 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 är styrelsens talesperson.

Styrelsens utskott

Styrelsen har fattat beslut om riktlinjer för ersättnings- och revisionsutskott samt för investeringskommitté. Revisionsutskottet har utgjorts av hela styrelsen under 2024. Ersättningsutskottet har utgjorts av Christer Hellström (ordförande), Mikael Ericson samt Erik Rune. Investeringskommittén har bestått av Novedos styrelseordförande Mikael Ericson, 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.

Styrelseledamöter	Befattning	Invald år	Närvaro vid styrelsemöten	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare	Ersättning under 2024, SEK
Mikael Ericson	Styrelseordförande, ledamot EU, ordförande IK	2024 (från maj 2024)	14 (21)	Ja	Nej	362 500
Jan Johansson	Styrelseordförande	2023 (till maj 2024)	7 (21)	Ja	Ja	112 500
Mouna Esmaeilzadeh	Styrelseledamot	2021	20 (21)	Ja	Nej	212 500
Saeid Esmaeilzadeh	Styrelseledamot	2021	20 (21)	Ja	Nej	212 500
Christer Hellström	Styrelseledamot, ordförande EU, ledamot IK	2021	19 (21)	Ja	Ja	275 000
Mona Örjansdotter Johansson	Styrelseledamot	2021	21 (21)	Ja	Ja	212 500
Erik Rune	Styrelseledamot ledamot EU	2021	21 (21)	Ja	Nej	231 250

Mikael Ericson övertog ordförandeposten från Jan Johansson vid årsstämman 16 maj 2024. Vid extra bolagsstämma den 15 januari 2025 valdes Martin Almgren, Fredrik Holmström samt Lars Kvarnsund till nya styrelseledamöter fram till årsstämman i maj 2025. Mouna och Saeid Esmaeilzadeh, Christer Hellström samt Erik Rune lämnade styrelsen i samband med stämman den 15 januari 2025.

Ersättningsutskottet ska bestå av minst två stämvalda 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 ändamåls-

enliga 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 2024 har hela styrelsen utgjort revisionsutskott och aktiebolagslagens krav på oberoende samt redovisnings- eller revisionskompetens är därmed uppfyllt.

Investeringskommitté

Novedo har under 2024 haft en investeringskommitté som bereder och utvärderar investeringsförslag. Kommittén har utgjorts av styrelsens ordförande, styrelseledamot Christer Hellström samt verkställande direktör.

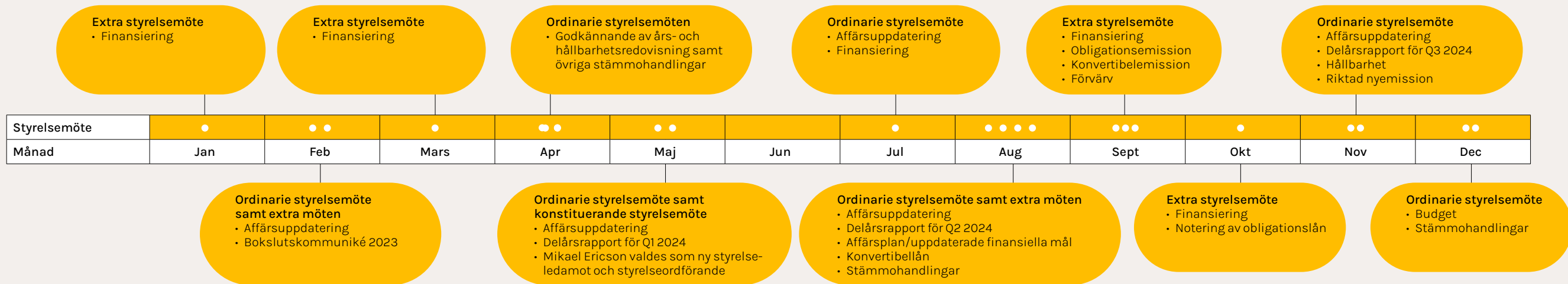
Styrelsens arbete under året

Under 2024 har det hållits 21 (16) styrelsemöten, varav nio stycken per capsulam. Styrelsen har behandlat frågor som rör strategi, förvärv av bolag, finansiering, finansiell rapportering, rekrytering, hållbarhet samt policies.

Utvärdering av styrelsens arbete

Under 2024 har ingen systematisk och strukturerad utvärdering av styrelsens arbete skett, vilket är ett avsteg från Koden, men en naturlig konsekvens av valberedningens förslag till en större förändring av styrelsesammansättning under slutet av året.

Översikt styrelsens möte under 2024



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

Revisorer

Öhrlings PricewaterhouseCoopers har varit bolagets revisorer sedan 2021. På ordinarie årsstämma den 16 maj 2024 omvaldes revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisor Victor Lindhall som huvudansvarig revisor, som revisor för tiden fram till slutet av ordinarie årsstämma 2025. Revisorn har deltagit vid ett styrelsemöte under 2024 och då redogjort för sina iakttagelser för styrelsen där ingen fråga om ledningen var närvarande. Styrelsen utvärderar årligen revisorernas arbete och oberoende. Revisorn uppstår arvode för sitt arbete i enlighet med beslut av årsstämman. Information om arvode till revisorer finns i Not 10 på sidan 54 i Novedos Års- och hållbarhetsredovisning.

Koncernledning

Novedos koncernledning består av verkställande direktör samt två ledande befattningshavare: koncernens CFO samt COO (Chief Operating Officer). Nuvarande CFO tillträdde sin roll i augusti 2024 och under perioden december 2023 till augusti 2024 upprätthölls rollen av en senior interim CFO. Se sidan 81 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 policies, riktlinjer och arbetssätt samt för att följa upp och säkerställa att koncernens verksamhet bedrivs i enlighet med fastställda policies och riktlinjer.

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

Operativ styrning

Koncernens operativa verksamhet utförs inom dotterbolagskoncern, se Not 32 på sidan 61 i Novedos Års- och hållbarhetsredovisning 2024. I samtliga dotterbolag bedrivs ett aktivt styrelsearbete under ledning av Novedos koncernledning. Dotterbolagens styrelser följer den löpande verksamheten och fastställer affärsplaner. Verksamhet bedrivs enligt regler och policies 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 decentraliserad organisation, där beslut fattas nära marknaden, kunden och medarbetaren.

Hållbarhet

Att agera hållbarhet avseende miljö, att skapa etiska och säkra arbetsplatser är av stor vikt för Novedo. Novedos styrdokument i dessa sammanhang är framförallt uppförandekoden, leverantörskoden samt policy för hälsa och säkerhet. 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 antikorruption, GDPR samt rapportering av ESG-information. Hållbarhet är en integrerad del i Novedos styrning och rapportering. Novedo har etablerat en extern visseblåsfunktion på www.novedo.se som ger såväl externa personer som medarbetare möjlighet att rapportera misstanke om ett allvarligt missförhållande.

Väsentliga händelser för koncernledningen under året

Året har präglats av förvärv och utveckling av bolag samt finansieringsfrågor.

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 2024.

Ersättningar

För information om ersättningar till ledande befattningshavare se Not 9 på sidan 53 i Novedos Års- och hållbarhetsredovisning 2024.

Långsiktigt incitamentsprogram

Styrelsen prövar årligen frågan om införande av långsiktigt incitamentsprogram. För närvarande har Novedo inget långsiktigt incitamentsprogram och inget långsiktigt incitamentsprogram föreslås årsstämman 2025.

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.

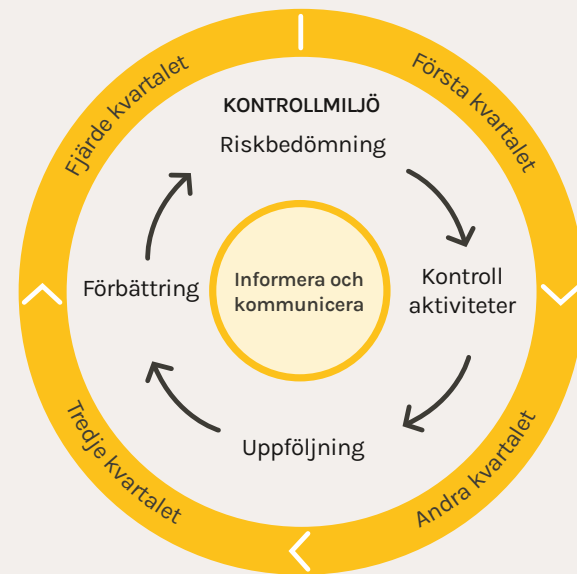
Åtgärder under 2024

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 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, kontrollaktiviteter 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 revisionsutskottets 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 2024 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 policies och riktlinjer finns. En god kontrollmiljö skapas genom kommunikation och utbildning för att säkerställa att policies

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 policies, 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.

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 koncernens ekonomiavdelning. Kontrollaktiviteterna är beskrivna i en koncern-gemensam 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 2024 träffades koncernens samtliga ekonomiansvariga för gemensam planering och genomgång. 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 under 2022 implementerade Novedo även ett koncernredovisningssystem. Styrelsen och koncernledningen får löpande information om koncernens resultat och finansiella ställning och utveckling av verksamheten. Effektiviteten i den interna kontrollen utvärderas av bolaget. Den gran-

skas även av extern revisor. Resultatet av utvärderingen ligger till grund för förbättringar av processer och kontroller.

Internrevision

Koncernen har en enkel operativ struktur i vilken huvudsakligen ingår, små och medelstora fristående, samt av varandra oberoende verksamheter. Efterlevnaden av koncernens utarbetade styr- och internkontrollsystem följs upp av bolagens styrelser samt controller på moderbolagsnivå. 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



Mikael Ericson

Styrelseordförande sedan: 2024

Född: 1960

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Civilekonom, Stockholms universitet, Stockholm.

Aktuella väsentliga uppdrag:

Vd Esmailzadeh Holding AB (publ), styrelseordförande Lyvia Group AB (publ) och Protium Green Solutions Ltd samt styrelseledamot E. Öhman i:or Aktiebolag, Handelsbanken plc, Idaion AB, Mevlogic AB och Mevlogic Holding AB, Nundinum AB, Rebellion Holding AB samt Rebellion Operations AB.

Arbetslivserfarenhet: Ledande positioner inom bank- och finansbranschen, bland annat vd för Intrum AB (publ) samt chefspositioner inom Danske Bank och Handelsbanken Capital Markets.

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

Aktieinnehav: Inget innehav.



Martin Almgren

Styrelseledamot sedan: 2025

Född: 1976.

Nationalitet: Svensk.

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi från Handelshögskolan i Jönköping (JIBS).

Aktuella väsentliga uppdrag:

vVd & CFO Lyvia Group AB (publ).

Arbetslivserfarenhet: Styrelseledamot Lyvia Group AB (publ), CFO för Skistar Aktiebolag, affärsområdeschef för Medtech inom AddLife AB, CFO för AddLife AB, revisor inom Ernst & Young, koncerncontroller på Addtech AB samt koncernredovisningschef för Nefab AB.

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning men inte till dess större aktieägare.

Aktieinnehav: Inget innehav.



Fredrik Holmström

Styrelseledamot sedan: 2025

Född: 1971.

Nationalitet: Svensk.

Utbildning: Kandidatexamen i företagsekonomi (BSBA) från International University of Monaco (IUM, tidigare University of Southern Europe).

Aktuella väsentliga uppdrag: Ägare av och vd för Holmströmgruppen samt styrelseledamot i Esmailzadeh Holding AB samt Vincero Fastigheter AB.

Arbetslivserfarenhet: Grundare av, och styrelseordförande för, Magnolia Bostad AB samt grundare av Klippudden Fastigheter AB.

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget men inte till dess större aktieägare.

Aktieinnehav: 2 144 574 aktier (eget samt via 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.

Arbetslivserfarenhet: Styrelseledamot Granit Bostad AB, 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 samt 94 936 konvertibler (via närstående).



Lars Kvarnsund

Styrelseledamot sedan: 2025

Född: 1967.

Nationalitet: Svensk.

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

Aktuella väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i P.O. Jansson Industri Aktiebolag och Zinkteknik Group AB samt styrelseledamot för FM Mattson AB (publ), Prido AB, Ferroamp AB (publ), ITAB Shop Concept AB, United Power AB och 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).

Oberoendeförhållande: Interim CFO för Novedo under perioden december 2023 till augusti 2024 och därmed beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte till dess större aktieägare.

Aktieinnehav: Inget innehav samt 474 683 konvertibler (via närstående).

Innehav per 31 mars 2025.

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 samt styrelseuppdrag inom Novedokoncernen.

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.

Aktuella uppdrag: Styrelseuppdrag inom Novedokoncernen.

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).



Jonas Söderkvist

CFO sedan: 2024

Född: 1978

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Civilekonom, Göteborgs universitet samt Civilingenjör, Linköpings universitet.

Aktuella uppdrag: Styrelseuppdrag inom Novedokoncernen.

Arbetslivserfarenhet: CFO för Enviro-tainer Group samt Ramirent Group, vd för Ramirents svenska och danska verksamhet samt Investment Manager inom Nordstjärnan.

Aktieinnehav: Inget innehav.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 71-81 för år Novedo Holding AB räkenskapsåret 2024 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 revisions sed 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 4 april 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Victor Lindhall

Auktoriserad revisor

Årsstämma 2025

Aktieägarna i Novedo Holding AB (publ), org. nr 559334-4202 inbjuds till årsstämma torsdagen den 15 maj 2025 klockan 15:00 CEST i Novedos lokaler på Linnégatan 18 i Stockholm. Registrering öppnar klockan 14:30 CEST.

Anmälan m.m.

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per onsdagen den 7 maj 2025, dels anmäla sig för deltagande till bolaget per e-post till stamma@novedo.se.

Anmälan ska vara bolaget tillhanda senast fredagen den 9 maj 2025. Vid anmälan ska aktieägarens namn, person-/organisationsnummer samt telefonnummer uppges. Vid anmälan ska även antalet biträden (dock högst två) som ska delta vid årsstämman anges. Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad och undertecknad fullmakt för ombudet. Fullmakten i original samt, för juridisk person, bestyrkt kopia av registreringsbevis, bör i god tid före stämman sändas till bolaget på följande adress: Novedo Holding AB (publ), Att: Edward af Sandeberg, Linnégatan 18, 114 47 Stockholm. Fullmakten får inte vara äldre än ett år om den inte anger att den är giltig under en längre tid, dock längst fem år från utfärdandet. Fullmaktens formulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.novedo.se. Aktieägare

med förvaltarregistrerade aktier (t.ex. aktier i depå hos bank) måste tillfälligt omregistrera sina aktier i eget namn för att äga rätt att delta på årsstämman. Sådan omregistrering ska vara verkställd hos Euroclear Sweden AB senast fredagen den 9 maj 2025. Kontakt bör därför tas med förvaltaren i god tid före detta datum.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Dagordningens godkännande
7. Framläggande av års- och hållbarhetsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen; och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Beslut om antalet styrelseledamöter

10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
11. Val av styrelse
12. Val av styrelsens ordförande
13. Val av revisor
14. Beslut om emissionsbemyndiganden:
 - a.) att emittera aktier, konvertibler och teckningsoptioner;
 - b.) att reglera ränta på befintliga konvertibler.
15. Stämmans avslutande

För att ta del av hela kallelsen med bilagor hänvisas till www.novedo.se.

Stockholm i april 2025

Novedo Holding AB (publ)

Styrelsen

För mer information om bolaget och Investor Relations, vänligen kontakta:

Per-Johan Dahlgren

Vd & koncernchef

E-post: per-johan.dahlgren@novedo.se

Jonas Söderkvist

CFO

E-post: jonas.soderkvist@novedo.se

För frågor rörande årsstämman, vänligen kontakta:

Edward af Sandeberg

Bolagsjurist

E-post: edward.af.sandeberg@novedo.se

Mobil: +46 (0)760 / 15 24 00



Starkare tillsammans

Novedo består av framstående
entreprenörsdrivna B2B-bolag
inom Industri, Infrastruktur och
Installation & Tjänster som blir
starkare tillsammans.

Novedo Holding AB (publ)
Linnégatan 18
114 47 Stockholm
info@novedo.se
www.novedo.se