

Valberedningens förslag till årsstämman 2023 i MilDef Group AB (publ) ("MilDef") jämte information om föreslagna styrelseledamöter samt motiverat yttrande beträffande förslag till styrelse och val av revisor

Årsstämman 2022-05-12 i MilDef beslutade att valberedningen skulle utgöras av de tre till röstetalet största aktieägarna per 2022-08-31 samt styrelsens ordförande. I det fall någon av dessa aktieägare avstår medverkan så ska nästa aktieägare i storleksordning erbjudas en plats i valberedningen. Utifrån detta konstituerades en valberedning bestående av Marianne Trolle, representerande eget innehav, Ulf Hedlundh, utsedd av Svolder AB, Peter Lundkvist, utsedd av Tredje AP-fonden och Jan Andersson, styrelseordförande i MilDef. Ulf Hedlundh utsågs till valberedningens ordförande. Avstämning av ägarstrukturen per årsskiftet 2022/2023 föranledde ingen förändring av valberedningen. Aktieägare som önskat lämna förslag till valberedningen har uppmanats göra detta fram till 2023-01-31.

Valberedningen har stämmans uppdrag att lämna förslag på styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt mötesordförande till årsstämman 2023. Därtill ska valberedningen föreslå styrelse-, utskotts- och revisionsarvodet. Valberedningen föreslår även revisor efter rekommendation från styrelsen och dess revisionsutskott.

MilDef angav i pressmeddelande 2022-11-07 att VD och koncernchef Björn Karlsson av privata skäl avsåg att lämna sin befattning vid nästföljande årsstämma. I samband med detta framförde även en grupp större aktieägare under ledning av Marianne Trolle till valberedningen förslaget att Björn Karlsson skulle väljas till ny styrelseordförande vid årsstämman 2023. Om en avgående VD omedelbart eller i nära anslutning till sin avgång föreslås till ordförande i samma bolag ska valberedningen, i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), lämna särskild motivering.

Valberedningen har utvärderat styrelsens arbete och inför stämman haft tre möten samt ett flertal kontakter därutöver. För att bedöma i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets situation och framtida inriktning har styrelsens storlek och sammansättning, vad avser kompetens, erfarenhet, könsfördelning och bakgrund, diskuterats. I detta arbete har Valberedningen tagit del av styrelsens egen utvärdering samt intervjuat samtliga styrelseledamöter för att utreda, bedöma och verifiera väsentliga delar i styrelsearbetet. Den generella bedömningen är att arbetet utförs med god kontroll och hög grad av affärsmässighet. Valberedningens slutsatser av utvärderingen har därigenom delgivits styrelsens ordförande.

MilDef börsintroducerades 2021 på Nasdaq Stockholm. I samband med detta utökades styrelsen och ytterligare kompetens samt erfarenhet av bolagsstyrning, bolagsförvärv och börs tillfördes. Mot den bakgrunden såg valberedningen det som naturligt att ledamöterna i styrelsen kvarstod vid årsstämman 2022. Tillkommande kompetens inom internationell affärsutveckling identifierades dock redan då som önskvärd.

Bolagsordningen anger att antalet ledamöter ska vara lägst tre och högst åtta. Storleken på styrelsen bedöms kunna utökas med en ledamot från nuvarande sex till sju, men det maximala antalet åtta bedöms vara för stort för en ändamålsenligt arbetande styrelse i ett bolag av MilDefs storlek och karaktär. Andelen kvinnor utgör 29 procent av ledamöterna, vilket är under Kodens rekommendation. Kommande valberedningar föreslås beakta detta. Vid en samlad bedömning anser Valberedningen att antalet styrelseledamöter ändå bör utökas med en ledamot till sju stycken.

Valberedningen föreslår att Björn Karlsson ska nyväljas till styrelsens ordförande vid årsstämman 2023. Det är inte vanligt bland börsnoterade koncernchefer att de omedelbart därefter utses till styrelsens ordförande. Valberedningen gör dock bedömningen att Björns långa erfarenhet av försvarsindustrin, unika nätverk bland beställare och övriga kunder, hans höga nivå av

teknikkompetens samt kunskap om MilDef's organisation, ledare och medarbetare gör honom lämplig som kommande styrelseordförande. Innan uppdraget som koncernchef i MilDef har Björn varit bland annat EVP/CTO på ReadSoft AB, med ansvar för produktportfölj och mjukvaruutveckling. Björn har flerårig erfarenhet av styrelsearbete och är för närvarande bland annat ordförande i koncernbolagen Handheld Group AB och Sysint AS. Han är även ledamot i styrelsen för SOFF, den svenska branschföreningen för säkerhet och försvar. Nuvarande ordförande i styrelsen Jan Andersson föreslås kvarstå som ordinarie ledamot.

Valberedningen föreslår vidare att årsstämman ska nyvälja Bengt-Arne Molin som styrelseledamot. Bengt-Arne har mångårig erfarenhet av styrelsearbete i högteknologiska tillväxtbolag. Han är teknologie doktor inom elektronik och har en gedigen akademisk bakgrund inom både elektronik och datavetenskap. Bengt-Arne har haft flera betydande uppdrag inom svenskt och globalt företagande, bland annat som ansvarig för den svenska delen av Sony Ericsson och som EVP/CTO på Axis Communications. Nuvarande styrelseuppdrag inkluderar Meltspot AB, Lumeo Technology AB, Auricula AB, Generic Sweden AB och Katam Technologies AB.

Berndt Grundevik har avböjt omval som ledamot i styrelsen, men kommer även fortsatt att leda bolagets Advisory Board.

Vid bedömningen av föreslagna styrelseledamöters oberoende gentemot bolaget och större aktieägare, så anser Valberedningen vid en strikt bedömning att samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till större aktieägare, eller grupp av aktieägare, förutom Marianne Trolle och Björn Karlsson. Vidare anser Valberedningen att Marianne Trolle och Björn Karlsson är beroende i förhållande till bolaget till följd av nuvarande eller tidigare anställningar. Kraven kring oberoende ledamöter enligt Koden är därmed uppfyllda.

Årsstämman 2022 höjde arvoden till styrelsens ledamöter i enlighet med Valberedningens förslag. Højningen motiverades utifrån jämförelser med andra liknande noterade bolag. Även om det bland Nasdaqs MidCap bolag finns många bolag med högre arvoden förestår Valberedningen att nivån inte bör höjas detta år, inte minst som en markering att det är angeläget att styrelseledamöters ersättningar inte ska verka lönedrivande. Arvodet föreslås därmed fortsatt vara 400 000 kr för styrelsens ordförande och 200 000 kr för övriga ledamöter. Arvoden till utskottsledamöter i revisionsutskottet föreslås dock öka, om än blygsamt. Detta baseras på utökat arbete i samband med revisorsbyte samt byte av Ekonomidirektör, då denne utsetts till ny VD. Ordförande i revisionsutskottet föreslås därför erhålla 100 000 kr (tidigare 75 000), ledamot i revisionsutskottet 50 000 kr (30 000), ordförande i ersättningsutskottet 30 000 kr (oförändrat) och ledamot i ersättningsutskottet 20 000 kr (oförändrat).

Styrelsen har initierat en upphandling av revisor(er) med tillträde vid årsstämman 2023. Styrelsen, tillika bolagets revisionsutskott, har därvid förordat ett byte till det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("ÖPWC"). Valberedningen föreslår i likhet med bolagets Revisionsutskott att ÖPWC ska utses till ny revisor. Om årsstämman väljer ÖPWC som revisor har revisionsbolaget för avsikt att utse auktoriserade revisorn Eric Salander som huvudansvarig revisor.

Valberedningens förslag

Valberedningen föreslår årsstämman 2023 att:

- till ordförande vid årsstämman utse Jan Andersson.
- styrelsen ska bestå av sju ledamöter (sex).
- styrelsearvode för verksamhetsåret ska utgå med 1 600 000 kr (1 400 000), att fördelas med 400 000 kr (400 000) till styrelsens ordförande och 200 000 kr (200 000) vardera till

styrelsens övriga ledamöter. Förslaget innebär en höjning av det totala arvodet med 200 000 kr och beror på att ytterligare en ledamot föreslås.

- arvode för uppdrag i ersättningsutskott ska utgå med 30 000 kr (30 000) till dess ordförande och 20 000 kr (20 000) för ledamot. För uppdrag i revisionsutskott ska utgå med 50 000 kr (30 000) per ledamot samt 100 000 kr (75 000) till dess ordförande.
- ersättning till revisor skall utgå enligt specificerad, av styrelsen granskad och godkänd, löpande räkning.
- omval sker av styrelseledamöterna Jan Andersson, Charlotte Darth, Christian Hammenborn, Lennart Pihl och Marianne Trolle för perioden fr o m årsstämman 2023 fram till nästkommande årsstämma, samt att nyval sker av Björn Karlsson och Bengt-Arne Molin som styrelseledamöter för samma tidsperiod.
- Björn Karlsson nyväljs till styrelsens ordförande.
- det auktoriserade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB utses till ny revisor.
- ingen förändring av instruktionen till valberedningen ska göras.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse och val av revisorer

Valberedningens uppfattning är att den styrelse som Valberedningen föreslår har en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet, kön och bakgrund (tillämpning av mångfaldspolicy enligt regel 4.1 i Koden). Det är vidare Valberedningens bedömning att förslaget revisionsbolag har önskvärd erfarenhet, kompetens och integritet för att utföra en revision i enlighet med god revisionssed till gagn för bolagets samtliga aktieägare.

Stockholm den 12 april 2023

Valberedningen i MilDef Group AB (publ)

Ulf Hedlundh
Ordförande

Jan Andersson

Peter Lundkvist

Marianne Trolle

Information om föreslagna styrelseledamöter finns på bolagets webbplats och i årsredovisningen för 2022.