

# Bolagstyrningsrapport

**God bolagsstyrning är grunden för att MilDef sköts på ett för aktieägarna så hållbart, ansvarsfullt och effektivt sätt som möjligt. Det förbättrar i sin tur förtroendet för bolaget på kapitalmarknaden och hos allmänheten – ett förtroende som är avgörande för friheten att förverkliga våra strategier så att vi kan skapa värde på lång sikt.**

## Verksamhet

Digitaliseringen inom samhällsviktiga verksamheter ökar och därmed behovet av taktisk IT i krävande miljöer. MilDef tar en aktiv roll i denna utveckling. Målet är att vara den mest trovärdiga samarbetspartnern i branschen. MilDef adderar värde genom branschledande kvalitet och hög leveransprecision. Som en av Europas ledande koncerner inom taktiskt IT är MilDefs affärsidé att utveckla, leverera och erbjuda produkter och tjänster för taktisk IT till samhällsviktig verksamhet. Vi skräddarsyr lösningar för att kunna möta kundernas specifika krav i de krävande miljöer där de används. MilDefs produkter inom hårdvara och mjukvara kombineras med tjänster för att leverera effektiv digitalisering. Vid utgången av 2021 bestod MilDef av nio legala enheter med cirka 190 anställda i fyra länder. Under helåret 2021 omsatte koncernen 470 MSEK med en justerad operationell EBITDA-marginal på 6,9 procent. MilDef är sedan juni 2021 noterat på Nasdaq Stockholms Small Cap-lista.

## Styrningens grund

MilDef Group AB ("MilDef" eller "bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Styrningen av MilDef grundas på bolagets bolagsordning, aktiebolagslagen, andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler samt interna styrdokument. MilDefs bolagsstyrning baseras också på Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). MilDef har under 2021 följt Koden i alla avseenden. Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. MilDefs revisorer har granskat rapporten och ett yttrande från revisorerna har inkluderats i den. Bolagsstyrningsrapporter och annan information om bolagsstyrning finns på MilDefs hemsida: [www.mildef.com](http://www.mildef.com).

MilDef strävar efter att bedriva verksamheten på ett hållbart, ansvarsfullt och effektivt sätt som skapar värde för våra kunder, aktieägare, anställda, leverantörer, det lokala samhället och andra intressenter. Bolagets strategi stödjer tillsammans med de finansiella målen denna inriktning. Bolagets strategi, finansiella mål och hållbarhetsambitioner beskrivs i årsredovisningen 2021. Högsta beslutande organ i bolaget är bolagsstämman som normalt hålls en gång per år i form av årsstämman, men kan även hållas i form av en extra bolagsstämma under vissa förhållanden. Bolaget förbereder årsstämman, men aktieägarna kan påverka och föreslå punkter till stämmans dagordning.

## Aktiekapital och aktieägare

MilDefs aktie har handlats på Nasdaq Stockholm sedan den 4 juni 2021. Vid årets slut 2021 uppgick aktiekapitalet i MilDef till 9 097 343,25 SEK fördelat på 36 389 373 aktier i ett aktieslag. Samtliga aktier är stamaktier med lika röstvärde. Aktierna har ett kvotvärde om 0,25 SEK. Vid årets slut var slutkursen 52,40 SEK och det totala marknadsvärdet uppgick till 1 907 MSEK.

## Insynshandel och insynsförteckning

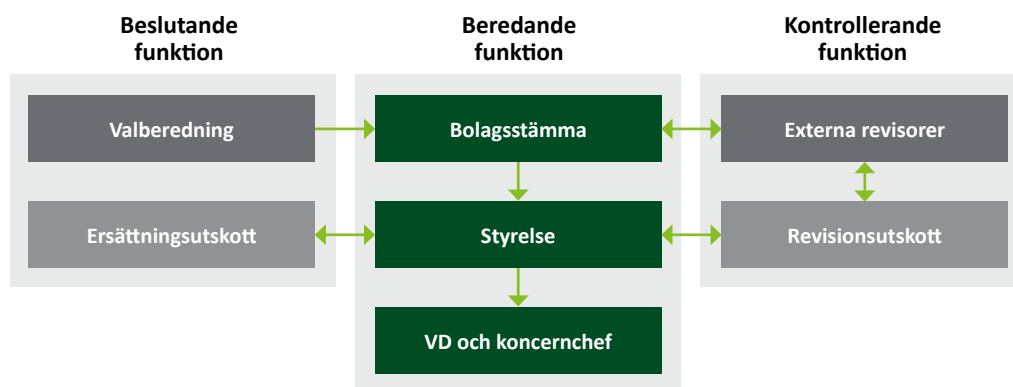
MilDef har ambitiösa mål när det gäller korrekt etiskt beteende. MilDefs styrelse har antagit en insiderpolicy som en del av arbetet med att upprätthålla en hög etisk nivå och för att säkerställa att MilDef bibehåller ett gott rykte i allmänhetens och kapitalmarknadens ögon. Policyn syftar till att minska riskerna för insiderhandel och andra olagliga handlingar samt att skapa förutsättningar för att gällande regelverk efterföljs.

## MilDefs bolagsstyrningsstruktur

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Varje aktieägare har rätt att delta i och utöva rösträtt för sina aktier vid bolagsstämman, personligen eller genom ombud. På årsstämman, som är den årliga ordinarie bolagsstämman, väljer aktieägarna styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer, samt beslutar om deras arvoden. Årsstämman beslutar om fastställande av resultat- och balansräkning, om disposition av bolagets vinst och om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktören. Årsstämman beslutar också om principer för valberedningen liksom om principer för ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Årsstämma eller extra bolagsstämma kan även besluta om ändring av bolagsordningen, ökning eller minskning av aktiekapitalet med mera. Kallelse till årsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Styrelsens uppdrag är att för aktieägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter i bolagets och samtliga aktieägares intresse. Styrelsens ordförande har ett särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt. Revisionsutskott och ersättningsutskott utses av styrelsen. Bolagets revisorer utses av bolagsstämman för att granska dels bolagets årsredovisning och bokföring, dels styrelsens och verkställande

## Övergripande struktur för bolagsstyrning i MilDef



direktörens förvaltning. Revisorernas rapportering till ägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen. Styrelsen fastställer en arbetsordning för styrelsen och en instruktion för verkställande direktören. Styrelsen utser verkställande direktören, som ska sköta den löpande förvaltningen. Verkställande direktören utser i sin tur koncernledningen.

### Valberedning

En valberedning ska årligen formeras efter initiativ från styrelsens ordförande och reglerna för valberedningens sammansättning antas av årsstämman. Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter, varav en ledamot ska vara styrelsens ordförande. Valberedningens ledamöter ska innefatta en representant för var och en av de tre röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden förda aktieboken den 31 augusti året innan det år då årsstämman infaller, samt styrelsens ordförande, som även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Om en aktieägare väljer att avstå från att delta i valberedningen ska nästa aktieägare som storleksmässigt står på tur beredas möjlighet att utse en ledamot i valberedningen. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt störste aktieägaren, om inte valberedningen beslutar annat. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. Om, tidigare än tre månader före årsstämman, en eller flera aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska ha rätt att utse en representant var. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att ersättare utses, ska sådan ersättare hämtas från samma aktieägare eller,

om denna inte längre tillhör de röstmässigt största aktieägarna, från aktieägare som storleksmässigt står näst i tur. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Varje år genomförs en undersökning bland styrelseledamöterna om styrelsens arbete, sammansättning, kvalifikationer, erfarenhet och effektivitet. Undersökningen ligger till grund för valberedningens bedömning av om styrelsen bör förstärkas med ytterligare expertis eller om det finns andra skäl att förändra styrelsens sammansättning. Vanligtvis träffar valberedningen också verkställande direktören och ibland även enskilda styrelsemedlemmar. Föreslagna nya styrelseledamöter intervjuas av valberedningen. Valberedningen ska särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen och på att eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningen bedömer styrelsens sammansättning med hänsyn till dess oberoende och beaktar alla förslag om styrelsens sammansättning som lämnats till valberedningen, vilka kan komma från andra aktieägare. Namnen på valberedningens representanter och de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Baserat på ägarstrukturen per den 31 augusti 2021 tillfrågades de tre till röstetalet största aktieägarna i MilDef om att delta i valberedningsarbetet inför 2022. Tillsammans med styrelsens ordförande utsågs Ulf Hedlundh, Svolder AB (valberedningens ordförande), Marianne Trolle, representerande eget innehav och Peter Lundkvist, utsedd av Tredje AP-fonden. Valberedningens förslag ska presenteras i kallelse till bolagsstämman samt på MilDefs hemsida. I samband med det ska valberedningen på bolagets webbplats lämna ett motiverat yttrande om förslaget till styrelse med beaktande av vad som sägs i Koden om styrelsens sammansättning. Förslaget ska särskilt motiveras mot bakgrund av kravet på att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Yttrandet ska också innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits och för den jämställdhetspolicy som valberedningen har tillämpat i framtagnandet

av sitt förslag. Valberedningen ska till årsstämman lämna förslag till stämмоordförande, antal styrelseledamöter, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelsearvode (uppdelat mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete), revisorsarvode och, i den mån som anses erforderligt, förslag till ändringar i dessa instruktioner för valberedningen. Valberedningen ska till årsstämman lägga fram sitt motiverade yttrande om sina förslag. Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen kan skicka e-post till [arsstamma@mildef.com](mailto:arsstamma@mildef.com) senast två månader före stämman. Valberedningens förslag offentliggörs i anslutning till eller före kallelsen till årsstämman. Ledamöterna erhåller ingen ersättning från bolaget för sitt arbete i valberedningen.

### Årsstämma för räkenskapsåret 2020

Årsstämman för räkenskapsåret 2020 ägde rum den 30 mars 2021 i Helsingborg. Vid årsstämman representerades, personligen eller genom ombud, 86 procent av det totala antalet aktier och röster. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Jan Andersson. Årsstämman fastställde den framlagda resultat- och balansräkningen. Dessutom fastställdes koncernens rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning. Stämman beviljade ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.

Därutöver fattades följande huvudsakliga beslut:

#### Val av styrelse och revisor

Till styrelseledamöter omvaldes Jan Andersson, Marianne Trolle, Christian Hammenborn, Lennart Pihl, Berndt Grundevik och Charlotte Darth. Som styrelsens ordförande omvaldes Jan Andersson. Auktoriserade revisorerna Bengt Ekenberg och Andreas Brodström, Mazars, valdes till huvudansvariga revisorer.

#### Arvode

Arvode till styrelsen beslutades utgå med 175 000 kronor till styrelseledamot som inte är anställd i bolaget och 350 000 kronor till styrelsens ordförande. Det beslutades att särskilt arvode för utskottsarbete ska utgå med 30 000 kronor till ledamot i revisionsutskottet, 60 000 kronor till revisionsutskottets ordförande samt 20 000 kronor till ledamot i ersättningsutskottet och 25 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande. Det beslutades vidare att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

#### Utdelning

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att en utdelning om 1,50 kronor per aktie ska lämnas för räkenskapsåret 2020 samt att resterande medel till förfogande ska balanseras i ny räkning.

#### • Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Se sidorna 52-53 i årsredovisningen 2021.

#### • Riktlinjer till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

I enlighet med styrelsens förslag beslutade stämman att bemyndiga styrelsen att fram till årsstämman 2022 fatta beslut om nyemission av högst tio (10) procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för utnyttjandet av bemyndigandet. Emission får ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och mot kontant betalning, genom kvittning eller apport. Syftet med bemyndigandet är att bolaget ska kunna emittera aktier för finansiering av företags- eller verksamhetsförvärv eller del därav.

### Extra bolagsstämma 2021

MilDef höll en extra bolagsstämma den 29 april 2021 med anledning av bolagets förestående börsnotering i juni 2021. Den extra bolagsstämman beslutade om uppdelning av bolagets aktier (s.k. split) 2:1, innebärande att varje dåvarande aktie delades upp i två aktier. Vidare beslutade stämman att ändra bolagets bolagskategori från privat aktiebolag till publikt aktiebolag. Stämman bemyndigade också styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästkommande årsstämma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier inför eller i samband med en planerad börsnotering av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, inklusive i samband med utnyttjande av eventuell övertilldelningsoption. Det totala antalet aktier som omfattas av sådana emissioner ska rymmas inom aktiekapitalets gränser enligt bolagsordningen. Bemyndigandet föreslås gälla parallellt med vid årsstämman den 30 mars 2021 beslutat bemyndigande. Dessutom beslutade stämman om att anta ett incitamentsprogram innefattande riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. För vidare information om det antagna incitamentsprogrammet se bolagets hemsida.

### Styrelsens sammansättning

Styrelsen i MilDef ska enligt bolagsordningen bestå av tre till åtta ledamöter, valda av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Bolagsordningen tillåter inte val av suppleanter. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser i övrigt om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter. Verkställande direktören ingår ej i styrelsen men är adjungerad till samtliga styrelsemöten. Andra tjänstemän i koncernen deltar i styrelsens sammanträden som föredragande och som sekreterare. För ytterligare information om styrelseledamöterna se sidan 56.

## Styrelsens oberoende

Enligt Kodens ska en majoritet av de stämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning och minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Styrelsen i MilDef har bedömts uppfylla tillämpliga krav på oberoende. Ledamöterna Jan Andersson, Lennart Pihl och Charlotte Darth har samtliga ansetts vara oberoende både i förhållande till bolaget och bolagets ledning samt till bolagets större aktieägare.

Styrelseledamoten Marianne Trolle var fram till 1 januari 2021 operativt verksam i bolagets koncernledning och är genom direkt innehav den röstmässigt näst störste ägare i MilDef och har därmed inte bedömts som oberoende varken i förhållande till bolaget och dess ledning eller till bolagets större ägare. Styrelseledamoten Berndt Grundevik har under 2021 utfört konsultuppdrag för MilDef om totalt 58 TSEK. Tjänsterna har syftat till att leda bolagets advisory board samt övrig rådgivning som inte bedöms omfattas av styrelseuppdraget och har därmed inte bedömts som oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Styrelseledamoten Christian Hammenborn har historiskt utfört juridiska tjänster åt Marianne Trolle och har därmed inte bedömts som oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

## Styrelsens arbetsformer och ansvar

Utöver det konstituerande styrelsemötet ska styrelsen hålla minst sex ordinarie sammanträden per räkenskapsår. Därutöver ska styrelsesammanträde hållas när så erfordras. Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens och dess utskotts inbördes arbetsfördelning inklusive ordförandens roll, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens

sammanträdesplan, kallelse till styrelsemöten, dagordning och protokoll, samt styrelsens arbete med redovisnings- och revisionsfrågor och den finansiella rapporteringen. Styrelsen har också fastställt en instruktion för verkställande direktören samt antagit andra särskilda policyer. Styrelsen utvärderar fortlöpande verkställande direktörens arbete och en gång per år behandlar styrelsen särskilt denna fråga utan närvaro av bolagsledningen. Styrelsens ansvar omfattar övervakning av verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året samt säkerställande av att organisation för förvaltning av MilDefs angelägenheter är ändamålsenlig. Vidare innefattar styrelsens ansvar fastställande av strategier och mål, utarbetande av särskilda policyer, beslut om större förvärv och avyttringar av verksamheter, beslut om andra större investeringar, beslut om placeringar och lån i enlighet med finanspolicy, avgivande av finansiella rapporter, utvärdering av den operativa ledningen samt efterträdarplanering. Styrelsen säkerställer kvaliteten i den finansiella rapporteringen, vilket sker dels genom antagna styrinstrument som instruktionen för verkställande direktören, dels genom att behandla rapport från revisionsutskottet i form av upprättade protokoll samt observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder. Vidare säkerställer styrelsen kvaliteten i den finansiella rapporteringen genom att ingående behandla sådant material på styrelsemöten. Som en del av kvalitetssäkringen träffar också styrelsen bolagets revisorer en gång per år utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen.

## Ordförandens roll

Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar samt styrelsens interna styrinstrument.

Namn	Invald år	Oberoende <sup>1)</sup>	Styrelsemöte <sup>2)</sup>	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	Styrelsearvode i TSEK <sup>3)</sup>
<b>Styrelseordförande:</b>						
Jan Andersson	2018	Ja/Ja	26/26	-	3/3	375
<b>Styrelseledamöter:</b>						
Marianne Trolle	1998	Nej/Nej	26/26	-	-	175
Lennart Pihl	2020	Ja/Ja	26/26	5/5	3/3	255
Christian Hammenborn	2017	Ja/Nej	26/26	5/5	-	205
Berndt Grundevik	2018	Nej/Ja	26/26	-	-	175
Charlotte Darth	2020	Ja/Ja	25/26	5/5	-	205

1) Avser oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

2) Varav 12 styrelsemöten per capsulam.

3) Inklusive utskottsarvode. Styrelsearvodet avser perioden från årsstämman 2021 till årsstämman 2022.

Ordföranden följer verksamheten genom fortlöpande kontakter med verkställande direktören och ansvarar för att övriga styrelseledamöter får tillfredsställande information och beslutsunderlag. Ordföranden ansvarar för att styrelseledamöterna fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om MilDef samt i övrigt får den utbildning som krävs för att styrelsearbetet ska kunna bedrivas effektivt. Styrelsens ordförande ska tillse att styrelsens arbetsuppgifter och arbetssätt årligen utvärderas och diskuteras med styrelseledamöterna, och att valberedningen informeras om resultatet, i syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. År 2021 genomfördes en sådan utvärdering huvudsakligen genom ett detaljerat frågeformulär till styrelsen. Resultaten av den utvärderingen har presenterats för valberedningen, liksom för styrelsen i sin helhet.

### Styrelsens arbete under 2021

Styrelsen har under året hållit totalt tjugosex (26) styrelsesammanträden. Vid de ordinarie styrelsesammanträdena har verkställande direktören redogjort för koncernens resultat och finansiella ställning, inklusive utsikter för de kommande kvartalen. Viktiga ärenden som har behandlats av styrelsen under året, förutom godkännande av årsredovisning och delårsrapporter samt fastställande av affärsplan med därtill hörande finansiell plan, är följande:

- Revidering och fastställande av bolagets policyer
- Förvärv
- Investeringar
- Riskutvärdering
- Produktutveckling
- Organisation

### Ersättning till styrelsen

Arvodet till styrelsens ledamöter valda av årsstämman beslutas av årsstämman på förslag av valberedningen. För tiden mellan årsstämman 2021 och 2022 utgår ersättning med ett fast belopp på 350 TSEK till styrelsens ordförande och 175 TSEK till var och en av de övriga ledamöterna samt att ersättning ska kunna utgå enligt räkning för särskilda insatser (konsulttjänster m.m.) av ledamöter inom deras respektive kompetensområden, förutsatt att sådana insatser på förhand godkänts av styrelsen. Till styrelsens revisionsutskott ska arvode utgå med 30 TSEK vardera till de två ordinarie ledamöterna och med 60 TSEK till utskottets ordförande. Till ledamöter i ersättningsutskottet ska arvode utgå med 20 TSEK och med 25 TSEK till utskottets ordförande. Avtal om pension, avgångsvederlag eller annan förmån för styrelsens ledamöter finns ej.

### Revisionsutskott

Inom MilDefs styrelse finns ett revisionsutskott. Det ska bestå av minst tre styrelseledamöter som utses av styrelsen. Utskottet har inte någon beslutsbefogenhet och ledamöterna utses årligen av styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet eller när en utskottsledamot måste ersättas. De utskottsledamöterna som utsågs i mars 2021 var Lennart Pihl (ordförande), Charlotte Darth och Christian Hammenborn. Revisionsutskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av styrelsens arbetsordning. Arbetet är inriktat mot kvaliteten och riktigheten i den finansiella redovisningen och rapporteringen, arbetet med den interna finansiella kontrollen, koncernens efterlevnad av gällande regelverk och, i förekommande fall, transaktioner mellan koncernen och närstående. Därutöver har revisionsutskottet återkommande kontakter med MilDef Group AB:s och koncernens revisorer i syfte att skapa ett löpande menings- och informationsutbyte mellan styrelsen och revisorerna i revisionsfrågor. Dessutom ska utskottet utvärdera revisionsinsatsen och fastställa riktlinjer för vilka tjänster utöver revision som MilDef får upphandla av MilDefs revisorer. Revisionsutskottet hade fem sammanträden under 2021. Mötena i revisionsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Extern finansiell information lämnas regelbundet i form av:

- Bokslutskommuniké och delårsrapporter.
- Årsredovisning.
- Pressmeddelanden om viktiga nyheter som bedöms kunna påverka bedömningen av MilDef.
- Presentationer för finansanalytiker, investerare och media samma dag som bokslutskommuniké och delårsrapporter publiceras.
- Möten med finansanalytiker och investerare.

### Ersättningsutskott

MilDefs styrelse har även ett ersättningsutskott. Det ska bestå av två styrelseledamöter som utses av styrelsen. Styrelsens ordförande kan vara ordförande i ersättningsutskottet. Övriga bolagsstämmovalda ledamöter i ersättningsutskottet ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ersättningsutskottet har dels en rådgivande, dels en beredande funktion för beslutsärenden innan behandling och beslut sker i MilDefs styrelse. Ersättningsutskottet arbetar enligt en arbetsordning som antagits av styrelsen. De huvudsakliga uppgifterna för ersättningsutskottet är att bereda styrelsens beslut i frågor som rör ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera program för rörlig ersättning till bolagsledningen samt följa och utvär-

dera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i MilDef. Styrelsen utser årligen utskottsledamöterna vid det konstituerande styrelsemötet eller när en utskottsledamot måste ersättas. De utskottsledamöter som utsågs i mars 2021 var Jan Andersson (ordförande) och Lennart Pihl. Ersättningsutskottet hade under 2021 tre sammanträde. Möten i ersättningsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

### Koncernledning

Verkställande direktören leder verksamheten enligt aktiebolagslagen samt inom de ramar som styrelsen lagt fast. Verkställande direktören tar i samråd med styrelsens ordförande fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredrar ärendena och motiverar förslag till beslut. Vidare ansvarar verkställande direktören för MilDefs affärsmässiga, strategiska och finansiella utveckling, samt leder och koordinerar den dagliga verksamheten i linje med styrelsens riktlinjer och beslut. Verkställande direktören utser också medlemmarna i koncernledningen efter avstämning med styrelsens ordförande. Koncernledningen har regelbundna koncernledningsmöten under ledning av verkställande direktören. Representanter från koncernledningen träffar ledningen för varje enskilt bolag vid ledningsgruppsmöten på rullande basis.

### Externa revisorer

Vid årsstämman 2021 valdes de auktoriserade revisorerna Bengt Ekenberg och Andreas Brodström, båda företrädande

revisionsbolaget Mazars AB, till revisorer i bolaget för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Revisorerna har löpande kontakt med styrelsens ordförande, revisionsutskottet och koncernledningen. MilDefs revisorer ska granska årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revisorerna arbetar efter en revisionsplan, i vilken synpunkter inarbetats från styrelsen via revisionsutskottet. Revisorerna rapporterar sina iakttagelser till styrelsen. Rapportering sker dels under revisionens gång, dels slutligen i samband med att årsredovisning utfärdas och fastställs. Revisorerna deltar också vid ett styrelsemöte per år och beskriver där revisionsarbetet och gjorda iakttagelser i en revisionsberättelse. Revisorerna har under året haft vissa konsultuppdrag utöver revision, vilka främst har avsett rådgivning i redovisningsfrågor. Den externa revisionen är utförd i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Revisionen av årsredovisningshandlingar för legala enheter utanför Sverige sker i enlighet med lagstadgade krav och andra tillämpliga regler i respektive land samt i enlighet med god revisionsmedel med avgivande av revisionsberättelse för de legala enheterna i de fall det krävs enligt den lokala lagstiftningen.

### Internrevision

MilDef har utarbetade styr- och internkontrollsystem. Styrelsen och revisionsutskottet följer upp MilDefs bedömning av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med MilDefs revisorer, som årligen genomför revision av den interna kontrollen. Styrelsen har mot bakgrund av ovanstående valt att inte inrätta en särskild internrevision.

## Huvudpunkterna i 2021 års styrelsearbete

### December

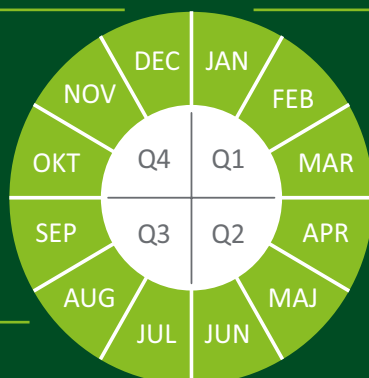
- Affärsplan och budget
- Impairmenttest
- Utvärdering av styrelsearbete

### Oktober

- Delårsrapport för januari till september

### Augusti

- Revidering av strategisk plan
- Delårsrapport för januari till juni



### Januari

- Bokslutskommuniké
- Förslag till vinstdisposition
- Rapport från revisorerna

### Mars

- Årsredovisning
- Förslag och yttrande till stämman
- Konstituerande möte; beslut om firman-teckning, val av ersättningsutskott och revisionsutskott, val av styrelserepresentant till valberedningen, beslut om tid och plats för kommande ordinarie styrelsemöten

### April

- Delårsrapport för januari till mars
- Riskutvärdering

## Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen. Styrelsens ansvar regleras även i Koden. Enligt Koden ska styrelsen beskriva hur den interna kontrollen avseende finansiell rapportering är organiserad, vilket görs genom bolagsstyrningsrapporten. Syftet med den interna kontrollen är främst att säkerställa att bolagets mål uppnås vad gäller ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig rapportering samt efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar. Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen avser att ge rimlig säkerhet när det gäller tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och att den externa finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lagar och tillämpliga redovisningsstandarder. Denna rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen har inte granskats av bolagets revisorer. Utgångspunkten för internkontrollprocessen är regelramverket för internkontroll utgivet av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

## Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. I syfte att skapa och vidmakthålla en fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen, däribland särskilt styrelsens arbetsordning och instruktion för den verkställande direktören. Styrelsen har vidare utsett ett revisionsutskott som har som huvudsaklig uppgift att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs samt att ändamålsenliga relationer med bolagets revisorer upprätthålls. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till den verkställande direktören, som regelbundet rapporterar till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Utöver detta kommer rapportering från bolagets revisorer. Den interna kontrollstrukturen bygger också på ett ledningssystem baserat på MilDefs organisation med tydliga finansiella roller, ansvarsområden och delegering av befogenheter. Operativa beslut fattas på bolagsnivå, medan beslut om strategi, övergripande finansiella frågor, förvärv och större investeringar fattas av MilDefs styrelse och koncernledning. De styrande dokumenten rörande redovisning samt finansiell rapportering utgör de väsentligaste delarna av kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen. Dessa dokument uppdateras löpande vid ändringar av exempelvis redovisningsstandarder och lagstiftning.

## Riskbedömning

I koncernen genomförs löpande en riskbedömning för identifiering av väsentliga risker avseende den finansiella rapporteringen. Beträffande den finansiella rapporteringen bedöms risken främst ligga i väsentliga felaktigheter i redovisningen när det gäller till exempel bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller andra avvikelser. Bedrägeri och förlust genom förskingring är en annan risk. Riskhantering är inbyggd i varje process. Olika metoder används för att värdera och begränsa risker och för att säkerställa att de risker som MilDef är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policyer, instruktioner samt etablerade uppföljningsrutiner. Dessa policyer, instruktioner och rutiner syftar till att minska eventuella risker, och främjar korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning.

## Kontrollaktiviteter

De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras via bolagets kontrollaktiviteter som exempelvis behörighetskontroller i IT-system och attestkontroller. Kontrollstrukturen består av tydliga roller i organisationen som möjliggör en effektiv ansvarsfördelning av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller i tid förebygga risken för fel i rapporteringen. Den kontinuerliga analys som görs av den finansiella rapporteringen liksom den analys som görs på koncernnivå är mycket viktig för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Koncernens ekonomifunktion spelar en viktig roll i den interna kontrollprocessen och ansvarar för att den finansiella rapporteringen från varje enhet är korrekt, fullständig och i tid.

## Information och kommunikation

MilDef ger marknaden löpande information om koncernens utveckling och finansiella ställning i relevanta kanaler. Policyer, riktlinjer och interna anvisningar avseende den finansiella rapporteringen säkerställer kvaliteten i den externa kommunikationen. Regelbundna uppdateringar och meddelanden om ändringar av redovisningsprinciper, rapporteringskrav eller annan informationsgivning görs tillgänglig och känd för berörda medarbetare på det koncerngemensamma intranätet.

## Uppföljning

Verkställande direktören ansvarar för att den interna kontrollen är organiserad och följs upp enligt de riktlinjer som styrelsen fastställt. Verkställande direktören är även ansvarig för att det genomförs oberoende objektiva granskningar i syfte att systematiskt utvärdera och föreslå förbättringar av koncernens pro-

cesser för styrning, internkontroll och riskhantering. Finansiell styrning och kontroll utförs av koncernens ekonomifunktion. Finansiella data rapporteras varje månad tillsammans med en prognos för det innevarande året. MilDefs ledning gör en månadsvis resultatuppföljning med analys av avvikelser från finansiell plan och föregående år. Avvikelser utreds och utvärderas för eventuella internkontrollaktiviteter. Vidare diskuteras månadsboksluten med ledningen för respektive bolag. Styrelsen tillsänds månadsvisa ekonomiska rapporter och den ekonomiska rapporteringen följs upp vid varje styrelsemöte. Inför publicering av årsredovisning och delårsrapporter går styrelse och ledning igenom den finansiella rapporteringen. Revision av bokslut görs för perioden januari–september, så kallad översiktlig granskning, samt vid årsbokslutet. Bolagets revisorer avrappor-

terar sina iakttagelser inför styrelsen. I de externa revisorernas uppgift ingår också att årligen övervaka den interna kontrollen i koncernens dotterbolag.

### **Bolagsordning**

I bolagsordningen är bland annat fastslaget bolagets verksamhet, antalet styrelseledamöter och revisorer, hur kallelse ska ske till årsstämma, ärendebehandling under årsstämma och var stämman ska hållas. Bolagsstämman har full beslutanderätt avseende förändringar av bolagsordningen. Den nu gällande bolagsordningen antogs därmed på extra bolagsstämma den 29 april 2021 och finns på bolagets hemsida [www.mildef.com](http://www.mildef.com) och i årsredovisningen för 2021 på sidorna 122-123.

**Helsingborg den 21 april 2022**  
*Styrelsen i MilDef Group AB (publ)*

## Revisorernas yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i MilDef Group AB, org. nr 556893-5414

### **Uppdrag och ansvarsfördelning**

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2021 på sidorna 44-51 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

### **Granskningens inriktning och omfattning**

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande 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. Upplýsningar 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.

**Helsingborg den 21 april 2022**

**Mazars AB**

Bengt Ekenberg  
Auktoriserad revisor

Andreas Brodström  
Auktoriserad revisor