

Valberedningens förslag till årsstämman 2025 i MilDef Group AB (publ) ("MilDef") samt motiverat yttrande beträffande förslag till styrelse

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska bolaget ha en valberedning vars uppgift är att lämna förslag till årsstämman avseende ordförande vid stämman, styrelse, styrelseordförande, revisorer (efter rekommendation från revisionsutskottet), styrelsearvoden för ledamöter och ordföranden, ersättning för utskottsarbete, revisorsarvode och vid behov förändringar av instruktionerna för valberedningen.

Årsstämman den 23 maj 2024 i MilDef beslutade att ändra instruktionen för valberedningen vilket innebar att valberedningen ska utgöras av de tre till röstetalet största aktieägarna per den 31 augusti varje år samt att styrelsens ordförande ska vara adjungerad till valberedningen. 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 inför årsstämman 2025 bestående av Johan Ståhl, utsedd av Svolder AB, Martin Jonasson, utsedd av Andra AP-fonden, Marianne Trolle, representerande eget innehav och Björn Karlsson, styrelseordförande i MilDef som adjungerad till valberedningen. Johan Ståhl utsågs till valberedningens ordförande. Vidare infördes en spärregel som innebär att förändringar i ägarförhållandena som inträffar senare än tre månader före årsstämman inte ska föranleda någon förändring i valberedningens sammansättning. Avstämning av ägarstrukturen per den 22 februari 2025 föranledde ingen förändring av valberedningens sammansättning. Aktieägare som önskat lämna förslag till valberedningen har uppmanats göra detta fram till den 10 april 2025. Några sådana förslag har inte inkommit till valberedningen.

Valberedningen har utvärderat styrelsens arbete och inför stämman haft fyra 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 och vd 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 samt att närvarofrekvensen har varit hög. Valberedningens slutsatser av utvärderingen har därigenom delgivits styrelsens ordförande. Storleken på styrelsen bedöms som ändamålsenlig. Bolagsordningen anger att antalet ledamöter ska vara lägst tre och högst åtta. I förslaget till årsstämman 2025 utgör andelen kvinnor 29 procent av ledamöterna. Kommande valberedningar föreslås beakta en jämnare könsfördelning i sitt arbete. Vid en samlad bedömning anser valberedningen att antalet styrelseledamöter fortsatt bör vara sju stycken. Vid bedömningen av föreslagna styrelseledamöters oberoende gentemot bolag och större aktieägare, så anser valberedningen att samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till större aktieägare. Vidare anser valberedningen att Björn Karlsson är beroende i förhållande till bolaget till följd av tidigare anställning. Kraven kring oberoende ledamöter enligt Koden är därmed uppfyllda.

Valberedningen föreslår att årsstämman omväljer Jan Andersson, Charlotte Darth, Björn Karlsson, Bengt-Arne Molin och Lennart Pihl med omval av Björn Karlsson som styrelseordförande. Vidare föreslår valberedningen nyval av Carl Mellander och Lisa Åbom.

Carl Mellander (född 1964) har en lång karriär inom Ericsson och har haft ett antal olika roller i bolaget varav som finanschef (CFO) mellan 2017-2024. Mellan 2006-2007 var Carl finanschef på Ghana Telecom och mellan 2004-2006 var han finanschef inom Saab Group, SaabTech. I dag har Carl styrelseuppdrag i bland annat Svensk Export Kredit AB där han är medlem av revisionskommittén samt Tobii AB (publ) och Grönskär Gruppen AB där han är ordförande i revisionskommittén. Via konsultbolaget Mellander Group Consulting AB är han anlitad som rådgivare till bland andra EQT, Nordic Capital och Artur D. Little. Han har en Fil kand från Stockholms universitet samt utbildningar vid Lunds universitet, Columbia University och University of California Berkely. Carl har betydande kunskap om kapitalmarknaden, företagsförvärv, strategisk och digital transformation, investerarrelationer samt corporate governance. Carl (inklusive till honom närstående) har ett aktieinnehav i

MilDef om 3 950 aktier. Han är oberoende både i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större ägare.

Lisa Åbom (född 1971) är sedan 2020 vd för NIRA Dynamics AB (NIRA) som tillhandahåller inbyggda och molnbaserade mjukvaruprodukter för fordonsindustrin. NIRA ägs av VW-group och har verksamhet i Kina, Japan, Tyskland, USA samt Brasilien. Bolaget omsätter cirka 300 miljoner kronor och har 130 anställda. Mellan 2012 och 2020 har Lisa haft olika roller inom försvarskoncernen Saab och mellan 2018 – 2020 var Lisa vice president för Saab Aeronautics. Vidare har Lisa mellan 2004-2012 arbetat på Sapa Heat Transfer (i dag Gränges), bland annat som utvecklingschef. Lisa har en civilingenjörsexamen från Linköpings universitet i teknisk fysik och är teknologie doktor och vidare har hon en EMBA från Handelshögskolan. Lisa har stor kunskap om försvarsindustrin sedan sin tid på Saab samt har en stor teknisk förståelse. Givet sin roll som vd har hon även gedigen kunskap kring hållbarhet, organisation och försäljning. Lisa (inklusive till henne närstående) har inget aktieinnehav i MilDef. Hon är oberoende både i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större ägare.

Valberedningen bedömer att förändring i arvodesstrukturen inom styrelsen bör genomföras. Vid en jämförelse med liknande noterade bolag noteras att nivån på ledamöternas arvode är förhållandevis låg varvid valberedningen även beaktat att bolaget verkar i en komplex bransch samt har växt verksamheten genom förvärv. Valberedningen anser härvid att det är befogat med en höjning av arvodet med 50 000 kr för styrelsens ordförande till 525 000 kr och 25 000 kr till 250 000 kr för ledamot. Vidare föreslås en höjning av arvoden för utskottsarbete. Förslaget är att ordförande i revisionsutskottet ska erhålla 120 000 kr (100 000), ledamot i revisionsutskottet 60 000 kr (50 000), ordförande i ersättningsutskottet 40 000 kr (30 000) och ledamot i ersättningsutskottet 30 000 kr (20 000).

Vidare föreslås omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("ÖPWC") till bolagets revisor. Revisorn är inte föremål för krav på revisorsrotation. Styrelsens revisionsutskott har tillsammans med valberedningen inte bedömt det som angeläget att i år föreslå en förändring eller ny upphandling, varför nuvarande revisor föreslås omväljas på årsstämman. Om årsstämman väljer ÖPWC som revisor har revisionsbolaget för avsikt att utse auktoriserade revisorn Eric Salander som huvudansvarig revisor.

Valberedningens förslag

Valberedningen föreslår årsstämman 2025 att:

- till ordförande vid årsstämman utses Björn Karlsson.
- styrelsen ska bestå av sju ledamöter.
- styrelsearvode för verksamhetsåret ska utgå med 2 025 000 kr (1 825 000), att fördelas med 525 000 kr (475 000) till styrelsens ordförande och 250 000 kr (225 000) vardera till styrelsens övriga ledamöter. Förslaget innebär en höjning av det totala arvodet med 200 000 kr.
- arvode för uppdrag i ersättningsutskott ska utgå med 40 000 kr (30 000) till dess ordförande och 30 000 kr (20 000) för ledamot. För uppdrag i revisionsutskott ska arvode utgå med 60 000 kr (50 000) per ledamot samt 120 000 kr (100 000) till dess ordförande.
- ersättning till revisor ska utgå enligt specificerad, av styrelsen granskad och godkänd, löpande räkning.
- omval sker av styrelseledamöterna Jan Andersson, Charlotte Darth, Björn Karlsson, Bengt-Arne Molin och Lennart Pihl samt nyval av Carl Mellander och Lisa Åbom för perioden t.o.m. utgången av årsstämman 2026. Christian Hammenborn och Marianne Trolle har avböjt omval.
- Björn Karlsson omväljs till styrelsens ordförande.

- det auktoriserade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omväljs som bolagets revisor för perioden t.o.m. utgången av årsstämman 2026.

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 Kodén).