

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTRANDE TILL RATOS ÅRSSTÄMMA 2020

Valberedningen i Ratos AB (publ) ("bolaget") lämnar följande förslag och motiverade yttrande inför årsstämma 2020 i bolaget.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2020 i Ratos AB (publ)

Årsstämman 2016 beslutade om principer för utseende av valberedning att gälla tills vidare tills annat beslut fattas av bolagsstämman, vilka finns tillgängliga på bolagets hemsida. I enlighet med dessa principer kontaktade styrelseordföranden i början av hösten 2019 de röstmässigt största ägarna för att bilda en valberedning som, förutom styrelseordföranden, ska bestå av minst fem ledamöter.

Valberedningen har följande sammansättning:

Jenny Parnesten, valberedningens ordförande, utsedd av Ragnar Söderbergs stiftelse, samt eget och närståendes innehav
 Jan Söderberg, eget och närståendes innehav,
 Maria Söderberg, utsedd av Torsten Söderbergs Stiftelse, samt eget innehav
 Erik Brändström, utsedd av Spiltan Fonder AB
 Håkan Roos, utsedd av RoosGruppen AB, samt eget innehav
 Per-Olof Söderberg, styrelsens ordförande

Valberedningens sammansättning avviker från bolagsstyrningskodens regel 2.4, andra stycket, som anger att om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen, får högst en av dem vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare. Styrelseledamöterna Per-Olof Söderberg (också styrelsens ordförande) respektive Jan Söderberg, som är valberedningsledamöter, är att betrakta som beroende i förhållande till bolagets större ägare. Mot bakgrund av dessa personers långa medverkan i styrelsearbetet, deras djupa kunskap om Ratos och förankring i huvudägarkretsen samt deras nätverk i svenskt näringsliv har valberedningen ansett att en avvikelse från koden är motiverad.

Tillsammans representerar valberedningens ledamöter 62,0 procent av rösterna i bolaget.

Valberedningen har inför årsstämman 2020 hållit tre protokollförda sammanträden och däremellan haft löpande kontakt. Valberedningen har för sitt arbete tagit del av den interna utvärdering av styrelsens arbete som utförts, tagit del av styrelseordförandens redogörelse för styrelsearbetet och bolagets strategier samt har valberedningens ordförande intervjuat enskilda styrelseledamöter.

Förslagen till arvoden för styrelsen, liksom ersättning för utskottsarbete, har beretts av Jenny Parnesten, Maria Söderberg, Erik Brändström och Håkan Roos, dvs, liksom tidigare år, av de av valberedningens ledamöter som inte ingår i Ratos styrelse.

Aktieägarna har informerats om att förslag till styrelseledamöter kan lämnas till valberedningen. De förslag som har inkommit har behandlats av valberedningen.

Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen har enhälligt beslutat föreslå årsstämman 2020:

- att styrelsen ska bestå av sex ledamöter, utan suppleanter.
- omval av ledamöterna Eva Karlsson, Ulla Litzén, Karsten Slotte, Jan Söderberg, Per-Olof Söderberg och Jonas Wiström.
- att Per-Olof Söderberg omväljs till styrelsens ordförande.

Valberedningens motiverade yttrande

Styrelseval

Ratos styrelse har under de senaste åren successivt förnyats, samtidigt som en kontinuitet behållits och har bestått av sex ledamöter. Det är valberedningens uppfattning att den nuvarande styrelsen fungerar väl och med ett stort engagemang från de enskilda ledamöterna. Ratos utvecklar medelstora bolag, med

huvudkontor i Norden, som är eller kan bli marknadsledande. Under 2019 har Ratos också tagit fram en ny strategi som är under genomförande. Det ställs mot denna bakgrund höga krav på att styrelsen både har en bred industriell bakgrund och dokumenterad förmåga att driva och utveckla bolag i olika branscher och i olika utvecklingsfaser. Valberedningen bedömer att de ledamöter som föreslås till omval har en bred och kompletterande erfarenhet som väl uppfyller dessa krav och bedömer att fortsatt kontinuitet i styrelsearbetet är av stor betydelse i det skede som bolaget nu befinner sig i. Valberedningen har därför inte sett anledning i detta skede att välja in någon ytterligare styrelseledamot, utan anser att den föreslagna sammansättningen med sex ledamöter är lämplig och ändamålsenlig.

Kraven på styrelsens oberoende anses vara uppfyllt. Valberedningen bedömer att Eva Karlsson, Ulla Litzén och Karsten Slotte är att betrakta som oberoende i förhållande till såväl bolagsledningen, bolaget som till dess större ägare. Jan Söderberg och Per-Olof Söderberg är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte i förhållande till större aktieägare. Jonas Wiström är oberoende i förhållande till större aktieägare men inte i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Valberedningen har fortsatt diskuterat kraven på mångfald, bl.a. utifrån bolagsstyrningskodens krav att ange hur mångfaldspolicyn har tillämpats och har valt att som mångfaldspolicy använda bolagsstyrningskodens avsnitt 4.1 som anger att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt har en jämn könsfördelning eftersträvat. Efter valberedningens överväganden rörande bland annat styrelseledamöternas bakgrund och erfarenhet konstateras att könsfördelningen kommer att bli densamma som föregående år, eftersom de till omval föreslagna ledamöterna är två kvinnor och fyra män, vilket ger en könsfördelning om 33,3%/66,7% i den föreslagna styrelsen vilket, enligt valberedningens uppfattning, är förenligt med kravet på jämn könsfördelning.

Ersättningsfrågor

Valberedningens förslag till årsstämman 2020 är att arvoden för styrelseledamöter och utskottsarbete lämnas oförändrade och att VD som styrelseledamot, precis som föregående år, inte uppbär något styrelsearvode utöver sin VD-ersättning. Detta förslag medför att det totala styrelsearvodet i Ratos blir oförändrat jämfört med föregående år.

Valberedningens övriga förslag till årsstämman 2020

Valberedningen har enhälligt beslutat föreslå årsstämman 2020 att:

- Per-Olof Söderberg väljs till ordförande på årsstämman 2020.
- Arvode till styrelsens ledamöter, förutom VD Jonas Wiström, utgår med oförändrat 485 000 kr per ledamot och till styrelsens ordförande med oförändrat 970 000 kr. För ledamöterna i revisionsutskottet utgår ett arvode med oförändrat 150 000 kr till utskottets ordförande samt oförändrat 100 000 kr till ledamot i utskottet. För ersättningsutskottet föreslås ett oförändrat arvode på 50 000 kr till såväl ordföranden som till ledamot.
- till revisor omväljs revisionsfirman Ernst & Young AB för tiden till och med nästa årsstämma. Ernst & Young AB har angett Erik Sandström som huvudansvarig revisor.
- arvode till revisor utgår enligt godkänd räkning.

Stockholm i februari 2020

VALBEREDNINGEN I RATOS AB (PUBL)