

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTRANDE TILL RATOS ÅRSSTÄMMA 2022

Valberedningen i Ratos AB (publ) ("bolaget") lämnar följande förslag och motiverade yttrande inför årsstämma 2022 i bolaget.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2022 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 2021 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 innehav

Maria Söderberg, utsedd av Torsten Söderbergs Stiftelse, samt eget innehav

Erik Brändström, utsedd av Spiltan Fonder AB

Hans Hedström, utsedd av Carnegie Fonder AB

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 60,5 procent av rösterna i bolaget.

Valberedningen har inför årsstämman 2022 hållit fem 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 Hans Hedström, d.v.s. 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 2022:

- att styrelsen ska bestå av sju ledamöter, utan suppleanter.
- omval av ledamöterna Ulla Litzén, Karsten Slotte, Jan Söderberg, Per-Olof Söderberg och Jonas Wiström samt nyval av Tone Lunde Bakker och Helena Svancar. Eva Karlsson har avböjt omval.
- att Per-Olof Söderberg omväljs till styrelsens ordförande.

Valberedningens motiverade yttrande

Styrelseval

Ratos affärsidé är att köpa och utveckla bolag som är eller kan bli marknadsledande. Det ställs därför höga krav på att styrelsen kan värdera såväl förvärvsmöjligheter som medverka till att driva och utveckla bolag i olika branscher och i olika utvecklingsfaser. Ratos styrelse har under de senaste åren successivt

förnyats, samtidigt som en viss kontinuitet behållits. Styrelseledamoten Eva Karlsson har meddelat valberedningen att hon avböjer omval vid årsstämman 2022. Vid sökandet efter nya ledamöter har det varit viktigt för valberedningen att hitta en person med goda ledaregenskaper, stort kontaktnät samt med både bred industriell bakgrund och dokumenterad förmåga att vidareutveckla verksamheten. Valberedningen anser att både Tone Lunde Bakker och Helena Svancar dokumenterat dessa förmågor. Valberedningen bedömer att både Tone Lunde Bakker och Helena Svancar har möjlighet att ägna rollen som ledamot den tid och det engagemang som fordras.

Sammantaget bedömer valberedningen att de föreslagna ledamöterna har en bred och kompletterande erfarenhet som mycket väl svarar upp mot kraven som ställs. Valberedningen anser vidare att den föreslagna sammansättningen med sju ledamöter är lämplig och ändamålsenlig.

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 42,9%/57,1% i den föreslagna styrelsen, eftersom de föreslagna ledamöterna är tre kvinnor och fyra män, vilket, enligt valberedningens uppfattning, är förenligt med kravet på jämn könsfördelning.

Kraven på styrelsens oberoende anses vara uppfyllt. Valberedningen bedömer att Tone Lunde Bakker, Ulla Litzén, Karsten Slotte och Helena Svancar 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.

Ersättningsfrågor

Valberedningen har varit medveten om att ersättningen till bolagets styrelseledamöter de senaste åren släpat efter arvodesutvecklingen i börsnoterade bolag av motsvarande storlek och komplexitet. Det är en funktion av besluten att låta arvodesnivåerna under flera år vara oförändrade. Valberedningen föreslår därför att arvodena justeras i enlighet med förslaget nedan.

Valberedningens övriga förslag till årsstämman 2022

Valberedningen har enhälligt beslutat föreslå årsstämman 2022 att:

- Per-Olof Söderberg väljs till ordförande på årsstämman 2022.
- arvode till styrelsens ledamöter, förutom VD Jonas Wiström, utgår med 500 000 kr per ledamot (föregående år 485 000 kr) och till styrelsens ordförande med oförändrat 970 000 kr. För ledamöterna i revisionsutskottet utgår ett arvode på 250 000 kr (föregående år 150 000 kr) till utskottets ordförande samt oförändrat 100 000 kr till ledamot i utskottet. För ersättningsutskottet föreslås ett arvode på 75 000 kr (föregående år 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 2022

VALBEREDNINGEN I RATOS AB (PUBL)