

## **VALBEREDNINGENS FÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTRANDE TILL RATOS ÅRSSTÄMMA 2026**

Valberedningen i Ratos AB (publ) ("bolaget") lämnar följande förslag och motiverade yttrande inför årsstämma 2026 i bolaget.

### **Valberedningens arbete inför årsstämman 2026 i Ratos AB (publ)**

Årsstämman 2024 beslutade om principer för utseende av valberedning att gälla tills vidare tills annat beslut fattas av bolagsstämma, vilka finns tillgängliga på bolagets webbplats [www.ratos.com](http://www.ratos.com). I enlighet med dessa principer kontaktade styrelseordföranden i början av hösten 2025 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

Markus Söderberg, utsedd av Jan Söderberg Förvaltning, samt eget innehav

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

Erik Brändström, utsedd av Spiltan Fonder

Patrik Jönsson, utsedd av SEB Funds AB

Per-Olof Söderberg, ordförande i Ratos styrelse

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

Valberedningen har inför årsstämman 2026 hållit fyra 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 VD:s redogörelse för bolagets strategi. Valberedningens ordförande, tillsammans med delar av valberedningen, har därutöver intervjuat enskilda styrelseledamöter.

Förslagen till arvoden för styrelsen, liksom ersättning för utskottsarbete, har beretts av Jenny Parnesten, Markus Söderberg, Maria Söderberg, Erik Brändström och Patrik Jönsson, 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 2026:

- att styrelsen ska bestå av sex ledamöter, utan suppleanter.
- omval av ledamöterna Tone Lunde Bakker, Gunilla Berg, Mats Granryd, Cecilia Sjöstedt, Jan Söderberg och Per-Olof Söderberg.
- att Per-Olof Söderberg omväljs till styrelsens ordförande.

### **Valberedningens motiverade yttrande**

#### **Styrelseval**

Ratos är ett svenskt bolag som äger och utvecklar privata och börsnoterade nordiska bolag. 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. Ratos styrelse har

under de senaste åren successivt förnyats, samtidigt som en viss kontinuitet behållits. Det är valberedningens uppfattning att den nuvarande styrelsen fungerar väl och med ett stort engagemang från de enskilda ledamöterna.

Sammantaget bedömer valberedningen att de föreslagna ledamöterna har en bred och kompletterande erfarenhet som mycket väl svarar upp mot kraven som ställs. 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.

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 att en jämn könsfördelning eftersträvas. Efter valberedningens överväganden rörande bland annat styrelseledamöternas bakgrund och erfarenhet konstateras att könsfördelningen i den föreslagna styrelsen kommer att bli 50 procent kvinnor och 50 procent män, eftersom de föreslagna ledamöterna är tre kvinnor och tre män (jämfört med tre kvinnor och fyra män per 31 december 2024).

Kraven på styrelsens oberoende anses vara uppfyllt. Valberedningen bedömer att Tone Lunde Bakker, Gunilla Berg, Mats Granryd och Cecilia Sjöstedt 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.

### **Ersättningsfrågor**

Vad gäller arvoden som ska utgå för arbete i styrelsen och dess utskott är en vägledande princip för valberedningen att arvoden ska vara konkurrenskraftiga och göra det möjligt att rekrytera samt behålla kvalificerade och kompetenta styrelseledamöter. Valberedningen har gjort en översyn av arvodesnivåerna dels genom en jämförelse av nuvarande arvodesnivåer med arvodesnivåerna i ett urval av bolag på NASDAQ Stockholm som bedöms vara jämförbara med bolaget, dels med hänsyn taget till styrelsens engagemang, arbetsbelastning och utökade ansvar.

Med anledning av ovan föreslår valberedningen till årsstämman 2026 en mindre höjning av arvodena (om cirka 3%) i enlighet med förslaget nedan.

### **Valberedningens övriga förslag till årsstämman 2026**

Valberedningen har enhälligt beslutat föreslå årsstämman 2026 att:

- Per-Olof Söderberg väljs till ordförande på årsstämman 2026.
- arvode till styrelsens ledamöter utgår med 525 000 kronor (föregående år 510 000 kronor) per ledamot och till styrelsens ordförande med 1 020 000 (föregående år 990 000 kronor). För ledamöterna i revisionsutskottet utgår ett oförändrat arvode på 345 000 kronor till utskottets ordförande samt oförändrat arvode på 125 000 kronor till ledamot i utskottet. För ersättningsutskottet utgår ett oförändrat arvode på 75 000 kronor 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 Andreas Troberg som huvudansvarig revisor.
- arvode till revisor utgår enligt godkänd räkning.

Stockholm i februari 2026  
VALBEREDNINGEN I RATOS AB (PUBL)