

Valberedningens motivering

Valberedningen inför årsstämman 2016 har utgjorts av Jan Andersson, valberedningens ordförande (som av Ratos huvudägare och ett antal av de större institutionella ägarna ombetts kvarstå som valberedningens ordförande i syfte att stärka kontinuiteten), Ulf Fahlgren (utsedd av Akademiinvest), Arne Karlsson (styrelseordförande i Ratos), Jan Söderberg (företrädare för eget och närståendes innehav), Maria Söderberg (utsedd av Torsten Söderbergs Stiftelse) samt Per-Olof Söderberg (företrädare för Ragnar Söderbergs stiftelse samt eget och närståendes innehav). Tillsammans representerar valberedningens ledamöter 59 % av rösterna i Ratos.

Valberedningen har inför årsstämman 2016 hållit fyra protokollförda sammanträden och däremellan haft omfattande löpande kontakt. Valberedningen har för sitt arbete tagit del av den utvärdering av styrelsens arbete som utförts av en extern konsult. Slutsatsen i denna undersökning är att styrelsen fungerar väl och att ledamöterna representerar varierande och kompletterande erfarenheter som är relevanta för Ratos utveckling.

Valberedningen har i sitt arbete också tagit del av styrelseordförandens och verkställande direktörens redogörelser för bolagets verksamhet, mål och strategier. Förslagen till arvoden för styrelsen, liksom ersättning för utskottsarbete, har beretts av Jan Andersson, Ulf Fahlgren och Maria Söderberg – dvs av de tre av valberedningens ledamöter som inte ingår i Ratos styrelse.

Aktieägarna har informerats om att förslag till styrelseledamöter kan lämnas till valberedningen. Inget sådant förslag hade framförts när valberedningen avslutade sitt arbete inför årsstämman 2016.

Styrelseval. Redan i samband med formeringen av valberedningen meddelade styrelsens ordförande Arne Karlsson att han önskar lämna sin post vid årsstämman 2016, förutsatt att valberedningen kan enas om en efterträdare. Även styrelseledamoten Staffan Bohman har meddelat att han avböjer omval vid årsstämman 2016.

Ratos är ett investeringsbolag som investerar i större och medelstora företag, primärt i Norden. Det innebär bl a att det ställs höga krav på styrelsens ledamöter att kunna värdera förvärvs- och försäljningsmöjligheter av företag liksom erfarenhet av att driva och utveckla medelstora och större företag inom olika branscher och olika utvecklingsfaser.

Vid sökandet efter en ny ordförande har det varit viktigt för valberedningen att hitta en person med goda ledaregenskaper samt med både bred industriell bakgrund och dokumenterad förmåga att genomföra företagsförvärv samt att vidareutveckla verksamheten. Valberedningen anser att Jonas Wiström bl a under sin mångåriga chefskarriär på ÅF, dokumenterat dessa förmågor. Valberedningen bedömer att Jonas Wiström har möjlighet att ägna ordföranderollen den tid och engagemang som fordras.

Valberedningen konstaterade i sin redogörelse inför årsstämman 2015 att man identifierat en lämplig styrelseledamot, men att nomineringsprocessen inte lyckats slutföras i tillräckligt god tid. Inför årsstämman 2016 har valberedningen dock kunnat slutföra denna nominering och föreslår att Ulla Litzén väljs till styrelseledamot.

Ulla Litzén är en av Sveriges mest rutinerade styrelseledamöter, med erfarenhet från en rad styrelser i olika branscher. Hon har en djup kunskap och insikt kring både strategiska och finansiella frågor.

Valberedningen har fortsatt diskuterat kraven på mångfald, inte minst kravet på jämn könsfördelning i styrelsen. I den föreslagna styrelsen blir andelen kvinnliga ledamöter 43 % och uppfyller därmed de krav på jämn könsfördelning som ställts upp både av Kollegiet för bolagsstyrning samt av olika regeringsföreträdare. Valberedningen konstaterar att den föreslagna styrelsen även representerar en god bredd vad gäller t ex ålder, branscherfarenhet och marknadskunskap.

Valberedningen har därför, för tiden t o m nästa årsstämma, beslutat att föreslå omval av styrelseledamöterna Annette Sadolin, Karsten Slotte, Charlotte Strömberg, Jan Söderberg och Per-Olof Söderberg. Valberedningen föreslår vidare nyval av Ulla Litzén och Jonas Wiström. Till styrelsens ordförande föreslås Jonas Wiström.

Kraven på styrelsens oberoende bedöms också vara uppfyllt. Valberedningen bedömer att Ulla Litzén, Annette Sadolin, Karsten Slotte, Charlotte Strömberg och Jonas Wiström är alla att anses som oberoende i förhållande till såväl bolagsledningen, bolaget som 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. 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, mot bakgrund av en negativ relativ kursutveckling, låta arvodesnivåerna under flera år vara oförändrade. De stora skillnaderna i ersättning, jämfört med liknande bolag, gäller främst ordförandearvodet samt ersättningen för arbete i styrelsens revisionsutskott.

Valberedningen föreslår därför att årsstämman 2016 beslutar om en större höjning av arvodet för styrelsens ordförande samt av ersättningen till ledamöterna i revisionsutskottet. Den totala ersättningen föreslås stiga med 15%.

Mandat för utseende av valberedning. Besluten på årsstämmorna för hur kommande valberedningar ska utses har under en längre tid varit oförändrade och stipulerat att valberedningens ledamöter ska utses av bolagets till röstetalet största ägare. För att bredda valberedningen, utöver huvudägarkretsen, har dock valberedningen normalt formerats av tre ledamöter utsedda av huvudägarna, två ledamöter utsedda av de största ägarna utanför huvudägarkretsen samt av styrelsens ordförande.

Valberedningen föreslår, förutom vissa redaktionella ändringar, årsstämman 2016 tre förändringar i mandatet för utseende av valberedning:

- Antalet ledamöter i valberedningen ska vara minst fem (tidigare minst fyra) ledamöter jämte styrelsens ordförande.
- När det gäller huvudägarnas utseende av ledamöter ska dessa baseras på den gruppering av ägandet som görs hos Euroclear Sweden AB och som redovisas i årsredovisningen. De tre grupperingarna utgörs f n av Torsten Söderbergs Stiftelse, Ragnar Söderbergs stiftelse samt av familjen Söderbergs innehav individuellt och via bolag.
- Det beslut som fattas på årsstämman 2016 föreslås gälla tills annat beslut fattats av framtida bolagsstämma. Beslut behöver därmed inte fattas årligen.

Stockholm i januari 2016

Valberedningen