

## **VALBEREDNINGENS FÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTRANDE TILL RATOS ÅRSSTÄMMA 2019**

Valberedningen i Ratos AB (publ) ("Bolaget") lämnar följande förslag och motiverade yttrande inför årsstämma 2019 i Bolaget.

### **Valberedningens arbete inför årsstämman 2019 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, [www.ratos.se](http://www.ratos.se). I enlighet med dessa principer kontaktade styrelseordföranden i början av hösten 2018 de röstmässigt största ägarna för att bilda en valberedning som, förutom styrelseordföranden, ska bestå av minst fem ledamöter.

Valberedningen har följande sammansättning:

Ragnar Söderberg, valberedningens ordförande, utsedd av Ragnar Söderbergs stiftelse, samt 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

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 60,4 % av rösterna i Bolaget.

Valberedningen har inför årsstämman 2019 hållit sex 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 Ragnar Söderberg, 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 2019:

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

### **Valberedningens motiverade yttrande**

#### **Styrelseval**

Ratos styrelse har de senaste åren successivt förnyats, samtidigt som en kontinuitet behållits och har bestått av sex ledamöter. Styrelseledamoten Annette Sadolin har meddelat valberedningen att hon avböjer omval vid årsstämman 2019.

Ratos är ett investeringsbolag som investerar i, äger och utvecklar företrädesvis onoterade bolag i Norden. Ratos har under 2018 bland annat tagit fram nya finansiella mål för sin verksamhet. Det ställs mot denna bakgrund höga krav på att styrelsen kan värdera såväl förvärvs- och försäljningsmöjligheter som medverka till att driva och utveckla bolag i olika branscher och i olika utvecklingsfaser. Annette Sadolin har avböjt omval. Vid sökandet efter en ny ledamot har det varit viktigt för valberedningen att hitta en person med goda ledaregenskaper samt med både bred industriell bakgrund och dokumenterad förmåga att vidareutveckla verksamheten. Valberedningen anser att Eva Karlsson dokumenterat dessa förmågor. Valberedningen bedömer att Eva Karlsson 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 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 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 och nyval föreslagna ledamöterna är två kvinnor och fyra män, vilket ger en könsfördelning om 33,3%/66,7% i den föreslagna styrelsen.

Kraven på styrelsens oberoende anses vara uppfyllt. Valberedningen bedömer att Ulla Litzén, Eva Karlsson 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.

### **Ersättningsfrågor**

Valberedningens förslag till årsstämman 2019 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 2019**

Valberedningen har enhälligt beslutat föreslå årsstämman 2019 att:

- Per-Olof Söderberg väljs till ordförande på årsstämman 2019.
- 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 väljs 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 2019

VALBEREDNINGEN I RATOS AB (PUBL)