

Kallelse till extra bolagsstämma i Ratos AB (publ)

Aktieägarna i Ratos AB (publ) kallas härmed till extra bolagsstämma onsdagen den 6 oktober 2010, kl. 17.00 på Norra Latin, sal Aulan, Drottninggatan 71B, Stockholm.

Anmälan

För att få rätt att delta i extra bolagsstämman måste aktieägare

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast den 30 september 2010

dels anmäla sitt deltagande till styrelsen senast kl 16.00 den 30 september 2010.

Anmälan om deltagande kan göras via hemsidan www.ratos.se, per post till Ratos AB (publ), Box 1661, 111 96 Stockholm eller per telefon 08-700 17 00.

Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste för att få delta i stämman och utöva sin rösträtt, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Sådan registrering ska vara verkställd hos Euroclear Sweden AB torsdagen den 30 september 2010. Det innebär att aktieägaren före denna dag måste underrätta förvaltaren om detta.

Fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar bör för att underlätta inpasseringen vid stämman vara bolaget tillhanda under ovan angivna adress senast den 30 september 2010.

Ärenden

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordningen.
6. Styrelsens förslag till beslut om godkännande avseende överlåtelse av aktier i dotterbolaget HL Förvaltning i Stockholm AB till anställda m fl i HL Förvaltning i Stockholm-koncernen.
7. Styrelsens förslag till beslut om godkännande avseende överlåtelse av aktier i dotterbolaget Stofa Holding ApS till anställda m fl i Stofa Holding-koncernen.
8. Stämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut om godkännande avseende överlåtelse av aktier i dotterbolaget HL Förvaltning i Stockholm AB till anställda m fl i HL Förvaltning i Stockholm-koncernen (punkt 6)

Ratos ABs styrelse föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna överlåtelse av högst 3 000 stamaktier i HL Förvaltning i Stockholm AB, representerade högst 2,0 procent av aktier och röster i HL Förvaltning i Stockholm AB, till anställda och styrelseledamöter i HL Förvaltning i Stockholm-koncernen.

Rätt att förvärva aktier ska tillkomma VD och styrelseledamöter i HL Förvaltning i Stockholm AB samt andra ledande befattningshavare i HL Förvaltning i Stockholm-koncernen. Totalt omfattas högst ca 30 personer av erbjudandet, varav 22 personer för närvarande är verksamma som ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i HL Display-koncernen och ytterligare ca 8 kan tillkomma genom nyrekrytering.

För aktie ska erläggas ett marknadsmässigt pris. Värderingen ska utföras av ett oberoende värderingsinstitut.

HL Förvaltning i Stockholm ABs tillgångar består av 99,3 procent av samtliga aktier i HL Display AB samt medel erforderliga för att bli lösa in utestående minoritetsaktier. Skulderna uppgår till 396 Mkr.

HL Förvaltning i Stockholm AB har vid överlåtelsepunkten ett aktiekapital om 147 000 kronor fördelat på 51 450 stamaktier och 95 550 preferensaktier. Totalt eget kapital uppgår till 1 141 Mkr. Samtliga aktier innehas för närvarande av HL Intressenter AB. Såväl stamaktie som preferensaktie berättigar till en röst vid omröstning på bolagsstämman. Preferensaktie ska medföra företrädesrätt framför stamaktierna med en årlig utdelning av bolagets utdelningsbara medel med 10 procent av investerat belopp för preferensaktierna. Belopp som inte utdelats av bolaget ska löpande ackumuleras till det belopp som totalt investerats för preferensaktierna, varvid beräkning av efterföljande års utdelning på preferensaktierna ska beräknas på det ackumulerade beloppet. Därutöver medför preferensaktierna inte någon rätt till utdelning. Vid likvidation av bolaget ska preferensaktierna ha företräde framför stamaktierna till återbetalning ur bolagets tillgångar med ett belopp som motsvarar vad som investerats för preferensaktierna jämte ackumulerad, icke utbetald, rätt till utdelning.

Värdet per stamaktie per tidpunkten för detta förslag har av värderingsinstitutet PricewaterhouseCoopers AB bedömts uppgå till 7 764 kronor, vilket ger ett värde om ca 23 Mkr för samtliga aktier som kan komma att överlåtas enligt detta förslag.

Ratos arbetar aktivt för att ekonomiska incitament ska finnas för styrelse och ledande befattningshavare i de bolag Ratos äger. Förekomsten av ett effektivt aktierelaterat incitament för ett bolags nyckelpersonal bedöms vara av väsentlig betydelse för bolagets värdeutveckling och därmed vara till fördel för Ratos aktieägare.

Eftersom tidigare aktierelaterade incitamentsprogram i HL Display har avvecklats i samband med att Ratos blev huvudägare anser Ratos styrelse det angeläget att ett nytt system etableras. Styrelsen anser att förslaget väl uppfyller de krav som finns för att vara motivationshöjande och skapa ägarengagemang hos ledande befattningshavare och styrelseledamöter och därmed bidra till ett gemensamt värdeskapande med ett gemensamt risktagande.

Stämmans beslut under punkt 6 är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till beslut om godkännande avseende överlåtelse av aktier i dotterbolaget Stofa Holding ApS till anställda m fl i Stofa Holding-koncernen (punkt 7)

Ratos ABs styrelse föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna överlåtelse av högst 2 825 000 B-aktier i Stofa Holding ApS, representerade högst 1,6 procent av aktier i Stofa Holding ApS, till anställda och styrelseledamöter i Stofa Holding-koncernen.

Rätt att förvärva aktier ska tillkomma VD och styrelseledamöter i Stofa Holding samt andra ledande befattningshavare i Stofa Holding-koncernen. Totalt omfattas högst ca 20 personer av erbjudandet, varav 12 personer för närvarande är verksamma i koncernen och ytterligare ca 8 kan tillkomma genom nyrekrytering.

För aktie ska erläggas ett marknadsmässigt pris. Värderingen ska utföras av ett oberoende värderingsinstitut.

Stofa Holding ApS tillgångar består av 100 procent av samtliga aktier i Stofa A/S samt likvida medel för att betala transaktionskostnader relaterade till förvärvet av Stofa A/S. Skulderna uppgår till 600 MDKK.

Stofa Holding ApS har ett nominellt aktiekapital om 176 000 001 DKK fördelat på 165 420 000 A-aktier och 10 580 001 B-aktier. A-aktie berättigar till en röst. B-aktie medför ej rösträtt. Totalt eget kapital i Stofa Holding uppgår till 528,0 MDKK fördelat på A- och B-aktier. Samtliga A-aktier innehas för närvarande av Ratos Kabel Holding AB.

Värdet per B-aktie per tidpunkten för detta förslag har av värderingsinstitutet PricewaterhouseCoopers AB bedömts uppgå till 3,00 DKK, vilket ger ett värde om ca 8,5 MDKK för samtliga aktier som kan komma att överlätas enligt detta förslag.

Ratos arbetar aktivt för att ekonomiska incitament ska finnas för styrelse och ledande befattningshavare i de bolag Ratos äger. Förekomsten av ett effektivt aktierelaterat incitament för ett bolags nyckelpersonal bedöms vara av väsentlig betydelse för bolagets värdeutveckling och därmed vara till fördel för Ratos aktieägare.

Med anledning av att Stofa förvärvats av Ratos anser Ratos styrelse att det är angeläget att ledande befattningshavare m fl omfattas av ett incitament relaterat till värdeutvecklingen i Ratos investering i Stofa. Styrelsen anser att förslaget väl uppfyller de krav som finns för att vara motivationshöjande och skapa ägarengagemang hos ledande befattningshavare och styrelseledamöter och därmed bidra till ett gemensamt värdeskapande med ett gemensamt risktagande.

Stämmans beslut under punkt 7 är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Fullständiga förslag

Styrelsens fullständiga förslag till beslut hålls tillgängliga hos bolaget på adress Drottninggatan 2, Stockholm, och på bolagets hemsida www.ratos.se från och med den 7 september 2010.

Stockholm i september 2010
Styrelsen