

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTRANDE TILL RATOS ÅRSSTÄMMA 2025

Valberedningen i Ratos AB (publ) ("bolaget") lämnar följande förslag och motiverade yttrande inför årsstämma 2025 i bolaget.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2025 i Ratos AB (publ)

Årsstämman 2024 beslutade om principer för utseende av valberedning att gälla tills vidare tills annat beslut fattas av bolagsstämman, vilka finns tillgängliga på bolagets webbplats www.ratos.com. I enlighet med dessa principer kontaktade styrelseordföranden i början av hösten 2024 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 AB, samt eget innehav

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

Erik Brändström, utsedd av Spiltan Fonder

Karin Eliasson, utsedd av Handelsbanken Fonder

Per-Olof Söderberg, styrelsens ordförande

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

Valberedningen har inför årsstämman 2025 hållit tre 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 Karin Eliasson, 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 2025:

- att styrelsen ska bestå av sju ledamöter, utan suppleanter.
- omval av ledamöterna Tone Lunde Bakker, Mats Granryd, Cecilia Sjöstedt, Jan Söderberg, Per-Olof Söderberg och Jonas Wiström (VD) samt nyval av Gunilla Berg. Ulla Litzén har avböjt omval.
- att Per-Olof Söderberg omväljs till styrelsens ordförande.

Valberedningens motiverade yttrande

Styrelseval

Ratos är en svensk koncern med fokus på teknik- och infrastrukturlösningar. 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. Styrelseledamöten, tillika revisionsutskottets ordförande, Ulla Litzén har meddelat valberedningen att hon avböjer omval vid årsstämman 2025. Vid sökandet efter en ny ledamot har det varit

viktigt för valberedningen att hitta en erfaren och högprofilerad revisionsordförande, med tidigare CFO-erfarenhet samt erfarenhet av CSRD, som har goda ledaregenskaper och stort kontaktnät. Valberedningen anser att Gunilla Berg dokumenterat dessa förmågor. Valberedningen bedömer att Gunilla Berg 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 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 42,9 procent kvinnor och 57,1 procent män, eftersom de föreslagna ledamöterna är tre kvinnor och fyra män.

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. Jonas Wiström är oberoende i förhållande till större aktieägare men inte i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

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 den högre arbetsbelastningen för och det större ansvar som arbetet i revisionsutskottet innefattar, såsom ny hållbarhetsredovisning och ökade regulatoriska krav inom ett antal områden, föreslår valberedningen till årsstämman 2025 en mindre justering av arvoden i enlighet med förslaget nedan och att VD som styrelseledamot, precis som föregående år, inte uppbär något styrelsearvode utöver sin VD-ersättning.

Valberedningens övriga förslag till årsstämman 2025

Valberedningen har enhälligt beslutat föreslå årsstämman 2025 att:

- Per-Olof Söderberg väljs till ordförande på årsstämman 2025.
- arvode till styrelsens ledamöter, förutom VD Jonas Wiström, utgår med oförändrat 510 000 kronor per ledamot och till styrelsens ordförande med oförändrat 990 000 kronor. För ledamöterna i revisionsutskottet utgår ett arvode på 345 000 kronor (föregående år 330 000 kronor) till utskottets ordförande samt 125 000 kronor (föregående år 110 000 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 Erik Sandström som huvudansvarig revisor.
- arvode till revisor utgår enligt godkänd räkning.