

Styrelsens rapport över utbetald och inestående ersättning för ledande befattningshavare enligt punkt 14 i förslag till dagordning vid årsstämma 2021

1 Inledning

Styrelsen för Volati AB (publ) ("**Bolaget**") ska i enlighet med 8 kap. 51-53 §§ aktiebolagslagen (2005:551) ("**ABL**") upprätta riktlinjer för lön och annan ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktör ("**VD**") och vice verkställande direktör. Under föregående räkenskapsår gällde de Riktlinjer som antogs på årsstämma den 25 juni 2020 och som gäller tills vidare (dock som längst till och med årsstämman 2024) ("**Riktlinjerna**"). Enligt svensk kod för bolagsstyrning ska även andra ledande befattningshavare omfattas av Riktlinjerna. Med ledande befattningshavare avses Bolagets verkställande direktör och de övriga personer som ingår i Bolagets koncernledning. Riktlinjerna ska omfatta all ersättning, oavsett slag, som utgår till sådana ledande befattningshavare, dock inte styrelsearvoden¹ och annan ersättning som beslutas av bolagsstämman enligt 8 kap. 23 a § ABL eller sådana emissioner och överlåtelser som omfattas av 16 kap. ABL (den s.k. LEO-lagen).

Styrelsen ska i enlighet med 8 kap. 53 a § ABL för varje räkenskapsår upprätta en rapport över utbetald och inestående ersättning som omfattas av Riktlinjerna ("**Ersättningsrapporten**"). Mot bakgrund av att Bolaget inte har någon vice verkställande direktör och att styrelseledamöterna inte utfår annan ersättning än den som beslutas av stämman, omfattar aktuell Ersättningsrapport över utbetald och inestående ersättning till ledande befattningshavare endast Bolagets VD. Därutöver ska Ersättningsrapporten innehålla en översiktlig redogörelse för vart och ett av Bolagets samtliga utestående och under året avslutade incitamentsprogram i enlighet med Kollegiet för Svensk Bolagsstyrnings regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Rapporten ska läggas fram på årsstämman för godkännande.

Revisorns yttrande över Bolagets efterlevnad av Riktlinjerna finns publicerat på Bolagets hemsida: www.volati.se.

Ytterligare information om ersättningar till styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare under föregående räkenskapsår finns i Bolagets årsredovisning under not 6.

Bolagets allmänna resultat och specifika händelser för räkenskapsåret 2020 sammanfattas av Bolagets VD Mårten Andersson på sida 4-7 i årsredovisningen.

¹ Utbetalt arvode till styrelseledamöter under räkenskapsåret 2020 beslutades av årsstämman 25 juni 2020 framgår av not 6 på sida 109 i årsredovisningen.

2 Utestående och under föregående räkenskapsår avslutade incitamentsprogram

Bolaget har inga utestående eller under föregående år avslutade incitamentsprogram.

I samband med att Andreas Stenbäck påbörjade sin anställning i september 2019 så ingick Karl Perlhagen och Patrik Wahlén, i egenskap av aktieägare i Bolaget, optionsavtal avseende överlåtelser av 800 000 stamaktier i bolaget till Andreas Stenbäck med en löptid fram till juni 2023 och ett lösenpris om 55,50 kronor per stamaktie. Styrelsen informerades om optionsavtalen men optionsavtalen ingicks utan Bolagets medverkan till marknadsmässiga villkor.

3 Total ersättning för ledande befattningshavare

Total ersättning räkenskapsåret 2020²

Befattningshavarens namn, roll	1 - Fast ersättning		2 - Rörlig ersättning		3 - Övrigt	4 - Pension	5 - Total ersättning	6 - Andel av fast och rörlig ersättning
	Lön	Förmåner	Årlig	Fler årig				
Mårten Andersson, VD	1 500 000	N/A	N/A	N/A	N/A	300 000	1 800 000	100 % fast ersättning
Total	1 500 000	0	0	0	0	0	1 800 000	

Ersättning från andra bolag i koncernen

VD har under föregående räkenskapsår inte erhållit ersättning från något annat bolag inom Volati-koncernen. Med koncern avses Volati AB (publ) och alla dess dotterbolag i enlighet med 1 kap. 11 § ABL.

Total ersättning i förhållande till Riktlinjerna

Volatis affärsstrategi syftar i korthet till att skapa värde genom att förvärva bolag med beprövade affärsmodeller, ledande marknadspositioner och starka kassaflöden till rimliga värderingar, samt genom att vidareutveckla dessa med fokus på långsiktigt värdeskapande. En framgångsrik implementering av Volati affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen förutsätter att Volati kan rekrytera, utveckla och behålla ledande befattningshavare med relevant erfarenhet, kompetens och kvalificerade ledaregenskaper. Det är därför viktigt att Volati kan erbjuda sina ledande befattningshavare en konkurrenskraftig totalersättning.

² All ersättning redovisas i kronor.

Utifrån detta ska bolaget sträva efter att erbjuda sina ledande befattningshavare villkor som är marknadsmässiga och motiverande samt välbalanserade och rimliga utifrån befattningshavarnas kompetens, ansvar och prestation.

Riktlinjerna för ersättning syftar till att ge ett tydligt ramverk för ersättningar till Volatis ledande befattningshavare så att villkor kan utformas till gagn för Volatis affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, varaktiga tillväxt och lönsamhet.

Ersättning kan utgå i följande ersättningsformer:

- Fast kontantersättning
- Rörlig kontantersättning
- Pensionsförmåner
- Andra förmåner

VD:s totala ersättning består huvudsakligen av fast lön, den fasta årslönen utgör 82,2 procent av den totala ersättningen 2020. Den fasta lönen ses årligen över för att säkerställa en nivå som speglar befattningens ansvar och natur, individuell prestation och erfarenheter och som är marknadsmässigt konkurrenskraftig. Den fasta ersättningen består också av förmåner som utgör 0,4 procent (max 9 procent) av den totala ersättningen 2020. Dessa förmåner är oförändrade under 2020. Förmånerna inkluderar bl.a. livförsäkring, sjukförsäkring och sjukvårdsförsäkring. VD omfattas inte av rörlig ersättning. VD har en individuell pensionsplan därvid avsättning kan göras till pension om VD själv så beslutar och kostnaden för dylik pension avräknas då från VD:s fasta lön. Totalt motsvarade VD:s pensionskostnad räkenskapsåret 2020 17,4 procent (max 19 procent) av den totala ersättningen.

4 Aktiebaserad ersättning

Bolaget har för närvarande inga aktiebaserade program som kan utgå till VD.

5 Återkrav av rörlig ersättning

Rörlig ersättning utbetalad till tidigare ledande befattningshavare har inte varit föremål för återkrav enligt avtal under föregående räkenskapsår.

6 Avsteg från beslutsprocess för fastställande av ersättning

Några avsteg från den i Riktlinjerna fastslagna processen för att fastställa ersättning för ledande befattningshavare har inte gjorts under föregående räkenskapsår.

7 Avvikelse från Riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att tillfälligt frånga Riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets

ekonomiska bärkraft. Avvikelse ska redovisas och motiveras årligen i Ersättningsrapporten.

Några avsteg från Riktlinjerna har inte gjorts under föregående räkenskapsår.

8 Årliga förändringar

Nedanstående tabell redovisar förändring i ersättning till VD kopplat till Bolagets resultat och genomsnittlig ersättning till anställda i Bolaget respektive inom Volati-koncernen för de senaste fem räkenskapsåren ("RÅ").

Årlig förändring, Mkr	Information om RÅ 2020	RÅ 2020 vs RÅ 2019	RÅ 2019 vs RÅ 2018	RÅ 2018 vs RÅ 2017	RÅ 2017 vs RÅ 2016	RÅ 2016 vs RÅ 2015
Ersättning till ledande befattningshavare						
Mårten Andersson, VD	2	+0 0%	+0 0%	+0 0%	+0 0%	+0 6%
Bolagets resultat						
Nettoomsättning	6 696	+758 +13%	-146 -2%	+1 728 +40%	+1 150 +36%	+1 019 +47%
EBITDA	815	+104 +15%	+159 +29%	+93 +20%	+74 +19%	+111 +40%
EBITA	488	+100 +26%	-45 -10%	+56 +15%	+59 +18%	+91 +40%
Rörelseresultat/EBIT	437	+92 +27%	-21 -6%	+21 +6%	+44 +15%	+87 +40%
Genomsnittlig ersättning per heltidsekvivalent för övriga anställda³						
Anställda i Bolaget	3	-1 -24%	+0 -8%	+1 +23%	+1 +42%	+0 N/A ⁴
Anställda i koncernen	1	+0 -4%	+0 +20%	+0 +9%	+0 -18%	+0 +7%

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen

³ Genomsnittlig ersättning i koncernen respektive moderbolag beräknad utifrån personalkostnader enligt resultaträkning dividerat med medelantal anställda under respektive år.

⁴ N/A då ersättning i moderbolaget för övriga anställda uppgick till SEK 0 under 2015.