

Valberedningens i Volati AB (publ) förslag till beslut enligt punkterna 1, 8, 9, 10 och 11 i den föreslagna dagordningen till årsstämman torsdagen den 18 maj 2017

Valberedningen inför årsstämman 2017

På årsstämman den 18 maj 2016 i Volati AB (publ) beslutades om en instruktion för inrättande av en valberedning för att fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och för att lämna förslag till principer för valberedningens sammansättning. I enlighet med instruktionen har en sådan valberedning inrättats och består av följande ägarrepresentanter och styrelsens ordförande:

- Carin Wahlén (ordförande), utsedd av Patrik Wahlén
- Nicklas Granath, utsedd av Norron Fonder
- Karl Perlhagen, såsom styrelsens ordförande

Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2017 offentliggjordes den 28 oktober 2016 och har hållits tillgänglig på bolagets webbplats.

Aktieägare som har haft förslag och synpunkter avseende valberedningens arbete inför stämman 2017 har haft möjlighet att lämna synpunkter till valberedningen fram till och med den 30 mars 2017 (dvs. sju veckor före årsstämman). Inga förslag riktade till valberedningen har inkommit.

Valberedningens arbete och motiverade yttrande

Till valberedningens uppgifter hör att bedöma styrelsens utvärdering och dess arbete samt att inför årsstämman lämna förslag till beslut om ordförande vid årsstämman, antalet styrelseledamöter och arvodering av styrelsen, val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande, samt val och arvodering av revisor. Valberedningen ska också lämna förslag till process för utseende av ny valberedning.

Valberedningen har haft två möten samt avstämningar per e-post och telefon. Styrelsens ordförande Karl Perlhagen har beskrivit styrelsens arbete och även låtit valberedningen ta del av den styrelseutvärdering som genomförts under 2016. Valberedningen har även träffat samtliga styrelseledamöter. Vidare har valberedningen tagit del av styrelsens¹ rekommendation avseende revisorsval.

Styrelsesammansättning

Utifrån informationen som valberedningen tagit del av har valberedningen fått ett bra underlag för att bedöma om styrelsens sammansättning är tillfredsställande samt för att bedöma det framtida behovet av kompetens och erfarenhet i styrelsen. Valberedningens utvärdering av styrelsens arbete har bekräftat styrelsens uppfattning att samarbetet i styrelsen fungerar bra. Volatis styrelse besitter en bred och god kunskap om Volatis

¹ Bolaget har inget revisionsutskott utan styrelsen fullgör de uppgifter som anges i 8 kap. 49b § aktiebolagslagen.

olika verksamheter och tillsammans har ledamöterna mångårig erfarenhet från lednings- och styrelsearbete i olika börsbolag och organisationer. Valberedningen anser att nuvarande styrelse väl möter de krav som ställs vad gäller kompetens och erfarenhet med hänsyn tagen till bolagets verksamhet och framtida utveckling. Valberedningen har även bedömt huruvida ledamöter och kandidater till styrelsen har förutsättningar för att avsätta tillräcklig tid för uppdraget.

Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat punkt 4.1 i Koden varmed valberedningen beaktar att styrelsen, med hänsyn till Volatis verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ska ha en ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare arbetar valberedningen med målet att uppnå en jämn könsfördelning i styrelsen.

Mot bakgrund av ovanstående föreslår valberedningen omval av Karl Perlhagen (ordförande), Patrik Wahlén, Björn Garat, Louise Nicolin och Christina Tillman. Valberedningens uppfattning är att förslaget till styrelsesammansättning uppfyller de krav som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning.

Enligt Kodens regler om styrelseledamöters oberoende är de tre föreslagna styrelseledamöterna, Björn Garat, Louise Nicolin och Christina Tillman, oberoende i förhållande till såväl bolaget och dess bolagsledning som till bolagets större aktieägare.

Valberedningen anser att Karl Perlhagen inte är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare eller bolaget och bolagsledningen enligt Koden eftersom Karl Perlhagen är större aktieägare och var anställd i bolaget som senior advisor fram till den 10 oktober 2016. Valberedningen anser vidare att Patrik Wahlén inte är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare eller bolaget och bolagsledningen enligt Koden eftersom Patrik Wahlén är större aktieägare och anställd i bolaget som senior advisor.

Styrelsearvode

Bolaget har tidigare inte haft något arvode för styrelsens ordförande, eftersom denne tidigare varit avlönad av bolaget och något behov av särskilt arvode därför inte har förelegat. Med anledning av att ordföranden inte längre är anställd i bolaget föreslår valberedningen att ett arvode till styrelsens ordförande om 400 000 kronor införs. Det föreslagna arvodet anses vara rimligt. Övriga ledamöters arvode förslås vara oförändrat jämfört med föregående år, d.v.s. 200 000 kronor till envar ledamot, och ingen ersättning för utskottsarbete föreslås utgå.

Även fortsättningsvis föreslås att styrelsearvode inte ska utgå till styrelseledamot som samtidigt är anställd i bolaget eller dess dotterbolag, vilket innebär att om årsstämman beslutar enligt valberedningens förslag så kommer det totala arvodet uppgå till 1 000 000 (600 000) kronor.

Ingen ersättning har utgått från Volati till ledamöterna i valberedningen för deras arbete.

Revisor

Revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB valdes till revisor på årsstämman 2016 för en mandatperiod om ett år fram till och med årsstämman 2017. Årsstämman 2017 ska därför välja revisor för tiden fram till årsstämman 2018. Styrelsen² anser att arbetet med Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har fungerat väl och att de besitter hög kompetens. Styrelsen har därvid rekommenderat valberedningen att föreslå Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för kommande mandatperiod.

Med beaktande av styrelsens rekommendation föreslår valberedningen att revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB väljs till revisor för en mandatperiod om ett år till och med årsstämman 2018. För det fall Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB väljs har Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB meddelat att den auktoriserade revisorn Niklas Renström kommer att fortsätta vara huvudansvarig revisor.

Ordning för val av valberedning

Valberedningen föreslår att den ordning och instruktion för val av valberedning som beslutades vid årsstämman 2016 antas på nytt men med komplettering om att valberedningen skall tillämpa punkten 4.1 i Koden som mångfaldspolicy.

Valberedningens förslag till årsstämman

Punkt 1: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att styrelseordförande Karl Perlhagen väljs till ordförande vid stämman.

Punkt 8: Fastställande av antalet styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om att styrelsen, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma, ska bestå av fem styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

Punkt 9: Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om att styrelsearvode på årsbasis, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt 1 000 000 kronor (600 000 kronor) i enlighet med följande fördelning:

- 400 000 kronor (0 kronor) till styrelsens ordförande, och
- 200 000 kronor (oförändrat) vardera till övriga styrelseledamöter (med undantag för styrelseledamot som är anställd i bolaget eller dess dotterbolag).

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om att styrelsearvode, efter särskild överenskommelse mellan styrelseledamot och bolaget och förutsatt att det är kostnadsneutralt för bolaget samt att styrelseledamoten uppfyller de formella krav som ställs för sådan fakturering, får faktureras genom av styrelseledamot helägt bolag. Om

² Bolaget har inget revisionsutskott utan styrelsen fullgör de uppgifter som anges i 8 kap. 49b § aktiebolagslagen.

sådan fakturering sker ska arvodet kunna ökas med ett belopp motsvarande bolagets besparing.

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 10: Val till styrelsen samt styrelseordförande och i förekommande fall av revisorer

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma, omval av:

- Styrelseledamöter:
 - a) Karl Perlhagen
 - b) Patrik Wahlén
 - c) Björn Garat
 - d) Louise Nicolin
 - e) Christina Tillman
- Styrelseordförande:
 - f) Karl Perlhagen
- Revisor, i enlighet med styrelsens³ rekommendation:
 - g) Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på Volatis hemsida, www.volati.se.

Punkt 11: Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om att anta följande instruktion för att utse valberedningen.

* * *

Valberedningen ska ha minst tre ledamöter, varav en ska vara styrelsens ordförande. Övriga ledamöter utses genom att styrelsens ordförande senast sex månader före årsstämman erbjuder de två största aktieägarna baserat på Euroclear Sweden AB:s förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i september innevarande år möjlighet att utse varsin representant att vara ledamot i valberedningen.

Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelsens ordförande ska dock inte vara valberedningens ordförande. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Ändringar i valberedningens sammansättning kan komma att ske på grund av att aktieägare som har utsett ledamot till valberedningen säljer hela eller delar av sitt aktieinnehav i bolaget.

³ Bolaget har inget revisionsutskott utan styrelsen fullgör de uppgifter som anges i 8 kap. 49b § aktiebolagslagen.

Valberedningens sammansättning ska tillkännages senast sex månader före årsstämman. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning har utsetts. Valberedningen ska bereda och till bolagsstämman lämna förslag till: stämмоordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvode till var och en av styrelseledamöterna och styrelseordföranden samt annan ersättning för styrelseuppdrag, arvode till bolagets revisor samt, i förekommande fall, förslag till val av revisor. Vidare ska valberedningen bereda och till bolagsstämman lämna förslag till principer för valberedningens sammansättning.

Valberedningen ska tillämpa punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy varmed valberedningen ska beakta att styrelsen, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållande i övrigt ska ha en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämмоvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare ska valberedningen arbeta med målet att uppnå jämn könsfördelning i styrelsen.

Valberedningen ska i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på en valberedning. Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser, såsom sekreterarfunktion i valberedningen, för att underlätta dess arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

12 april 2017
Valberedningen i
Volati AB (publ)