

**Styrelsens för Volati AB ("Bolaget") fullständiga förslag
enligt punkterna 9–14 i den föreslagna dagordningen till
årsstämma onsdagen den 18 maj 2016**

Förslag om fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna (punkt 9)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2016 beslutar att ett oförändrat styrelsearvode om 200 000 kronor ska utgå till vardera bolagsstämmovald styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Inget sådant arvode ska utgå till styrelseledamot som samtidigt är anställd i bolaget eller dess dotterbolag.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar 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 svenskt bolag. Om sådan fakturering sker ska arvodet kunna ökas med ett belopp motsvarande bolagets besparing.

Styrelsen föreslår slutligen att årsstämman beslutar att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

* * *

Val till styrelsen samt styrelseordförande och revisorer (punkt 10)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2016 beslutar att styrelsen, för tiden till slutet av nästa årsstämma, ska bestå av fyra styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

Styrelsen föreslår, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma, omval av styrelseledamöterna Karl Perlhagen, Patrik Wahlén, Anna-Karin Celsing respektive Björn Garat. Det är styrelsens ambition att till årsstämman komplettera sitt förslag med nominering av ytterligare en ledamot. I sådant fall är styrelsens förslag att antalet styrelseledamöter ska vara fem utan styrelsesuppleanter.

Karl Perlhagen föreslås att väljas om till styrelseordförande.

En presentation av samtliga personer som föreslagits för val till styrelsen finns på bolagets webbplats, www.volati.se.

Styrelsen föreslår, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma, omval av det auktoriserade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att de avser låta Niklas Renström vara huvudansvarig revisor.

* * *

Förslag till beslut rörande valberedning (punkt 11)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2016 fattar beslut enligt följande om inrättande av valberedning att gälla intill dess att ny instruktion beslutas.

* * *

Valberedningen ska ha minst tre ledamöter, varav en ska vara styrelsens ordförande. Övriga ledamöter ska utses genom att styrelsens ordförande senast sex månader före årsstämman kontakter de två största aktieägarna baserat på Euroclear Sweden AB:s förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i september innevarande år. De två största aktieägarna ska erbjudas möjlighet att utse varsin representant att vara ledamot i valberedningen. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en representant till ledamot övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieägandet.

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. Lämnar en ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört ska den aktieägare som utsåg ledamoten erbjudas att utse en ny representant till ledamot. Om denna aktieägare väljer att avstå från sådan rätt övergår rätten till den aktieägare som, efter denna aktieägare, har det största aktieägandet och som inte har utsett annan representant till ledamot.

Valberedningens sammansättning skall 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 ordföranden 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.

* * *

Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 12)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2016 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (för närvarande Mårten Andersson, Pär Warnström, Mattias Björk och Voria Fattahi) enligt följande.

Riktlinjerna gäller för anställningsavtal som ingås efter det att riktlinjerna godkännts av årsstämman och för ändringar i befintliga anställningsavtal som görs därefter.

* * *

Principer för ersättningar och andra anställningsvillkor

Grundprincipen är att ledningens ersättning och andra anställningsvillkor skall vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att Volati-koncernen kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare.

Principerna för fasta ersättningar

Ledningens fasta ersättningar skall vara konkurrenskraftiga och baseras på den enskildes erfarenheter, ansvarsområde och prestation.

Principerna för rörlig ersättning

Ledningen ska inte erhålla några rörliga ersättningar.

Villkoren för icke-monetära förmåner, pensioner, uppsägning och avgångsvederlag

Övriga ersättningar och förmåner, t.ex. pensionsförmåner, tjänstebil och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga.

Uppsägningslön ska uppgå till maximalt tolv månadslöner. Några avgångsvederlag ska inte tillämpas.

Rätt att besluta om avvikelser från dessa riktlinjer

Styrelsen har rätt att frångå ovanstående riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det. Sådana avsteg från riktlinjerna ska redovisas vid nästkommande årsstämma.

* * *

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv respektive överlåtelse av aktier i bolaget (punkt 13)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2016 beslutar om att ge styrelsen ett bemyndigande att på följande villkor, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om förvärv respektive överlåtelse av egna aktier av sådant aktieslag som vid tidpunkten för bemyndigandets utnyttjande är upptaget till handel på Nasdaq Stockholm.

Styrelsen bemyndigas att besluta om förvärv av aktier i bolaget på Nasdaq Stockholm. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma. Antalet aktier som får förvärvas uppgår till maximalt ett antal som vid var tid innebär att bolagets innehav av egna aktier inte överstiger en tiondel av samtliga aktier i bolaget. Förvärv av aktier i bolaget på Nasdaq Stockholm får ske endast inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Huvudsyftet med eventuella förvärv är att bolaget skall uppnå flexibilitet beträffande det egna kapitalet och därmed kunna optimera bolagets kapitalstruktur. Eventuella förvärv kan även möjliggöra att egna aktier används som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamhet. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för förvärv enligt bemyndigandet.

Överlåtelse av aktier i bolaget får ske för att användas som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamheter. Överlåtelse av aktier får ske på annat sätt än på Nasdaq Stockholm till ett bedömt marknadsvärde och får då även ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Ersättning för överlåtna aktier får erläggas kontant, genom apport eller genom kvittning av fordran mot bolaget. Överlåtelse av aktier får även ske genom försäljning på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Bemyndigandet om överlåtelse av egna aktier får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.

Beslutet om bemyndigande att besluta om förvärv respektive överlåtelse av egna aktier är villkorat av att aktierna ifråga vid tidpunkten för bemyndigandets utnyttjande är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.

Beslutet är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Styrelsens yttrande avseende bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Vad avser styrelsens redogörelse enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen hänvisas till styrelsens redogörelse enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen som avgivits i samband med förslaget till vinstutdelning (punkten 8b i dagordningen). Mot bakgrund av vad som framgår däri samt vad styrelsen i övrigt har kännedom om är det styrelsens bedömning att ett förvärv av egna aktier i enlighet med förslaget till beslut om bemyndigande för styrelsen är försvarlig med hänsyn till de krav som

bolagsverksamhetens och koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt med hänsyn tagen till den föreslagna vinstutdelningen om 0,08 kronor per stamaktie och 8,00 kronor per preferensaktie.

* * *

Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2016 beslutar om ändring av bolagets bolagsordning enligt nedan. Förslaget innebär två tillkommande punkter i sammanställningen i § 10 över ärenden som ska behandlas på årsstämman. Styrelsen föreslår vidare att bolagsordningens numrering justeras som en konsekvens av de föreslagna tilläggen. I styrelsens förslag nedan innebär **fet text** tillägg till den nu registrerade bolagsordningen.

Ny lydelse:

§ 10. Ärende på bolagsstämman

På årsstämman skall följande ärenden behandlas:

[...]

- 10. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**
- 11. Beslut om valberedning**
- 12. Annat ärende, som skall tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.**

Verkställande direktören eller den som den verkställande direktören utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

Beslutet är giltigt endast om det har biträttits av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

* * *