

Styrelsens rapport över utbetald och inestående ersättning för ledande befattningshavare enligt punkt 14 i förslag till dagordning vid årsstämma 2022

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 tillsvidare (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 överlåtelse 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 webbplats: 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 2021 sammanfattas av Bolagets VD Andreas Stenbäck på sida 7-9 i årsredovisningen.

¹ Utbetalt arvode till styrelseledamöter under räkenskapsåret 2021 beslutades av årsstämman 28 april 2021 framgår av not 6 på sida 103-106 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 (med sedvanliga omräkningsbestämmelser) avseende överlåtelse 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 2021²

Befattningshavarens namn, roll	1 - Fast ersättning		2 - Rörlig ersättning		3 - Övrigt	4 - Pension	5 - Total ersättning	6 - Andel av fast respektive rörlig ersättning ¹⁾
	Lön	Förmåner	Årlig	Flerårig				
Mårten Andersson, VD (t.om. 1/5 2021)	503 384	4 388	0	0	0	92 721	600 493	100 % fast ersättning
Andreas Stenbäck, VD (fr.om.1/5 2021)	2 400 000	17 128	0	0	0	253 832	2 670 960	100 % fast ersättning
Total	2 903 384	21 516	0	0	0	346 553	3 271 453	

1) Pensionskostnader (kolumn 4) har till fullo redovisats som fast ersättning.

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 ca 83 procent av den totala ersättningen till Mårten Andersson under 2021 och ca 90 procent av den totala ersättningen till Andreas Stenbäck under 2021. 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 0,7 procent (max 9 procent) av den totala ersättningen under 2021 till Mårten Andersson och 0,6 procent (max 9 procent) av den totala ersättningen under 2021 till Andreas Stenbäck. 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 2021 15,4 procent (max 19 procent) av den totala ersättningen till Mårten Andersson och 9,5 procent (max 19 procent) av den totala ersättningen till Andreas Stenbäck.

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	RÅ 2021	RÅ 2020	RÅ 2019	RÅ 2018	RÅ 2017
Ersättning till ledande befattningshavare					
Mårten Andersson, VD (t.o.m. 1/5 2021)	600 493	1 199 507	1 199 507	1 199 507	1 199 507
Andreas Stenbäck, VD (fr.o.m. 1/5 2021)	2 670 960	N/A	N/A	N/A	N/A
Koncernens resultat³					
Nettoomsättning, Mkr	6 309	4 921	4 145	6 084	4 356
<i>Förändring mot föregående RÅ (%)</i>	+28%	+19%	-32%	+40%	
EBITDA, Mkr	869	594	473	552	459
<i>Förändring mot föregående RÅ (%)</i>	+46%	+26%	-14%	+20%	
EBITA, Mkr	664	421	312	433	377
<i>Förändring mot föregående RÅ (%)</i>	+58	+35%	-28%	+15%	
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	620	394	292	366	345
<i>Förändring mot föregående RÅ (%)</i>	+57%	+35%	-20%	+6%	
Genomsnittlig ersättning per heltidsekvivalent för övriga anställda⁴					
Anställda i Bolaget	1 160 000	1 380 000	1 730 000	1 630 000	1 480 000
Anställda i koncernen	697 000	699 600	717 700	611 000	561 800

³ Siffrorna för RÅ 2021, 2020 samt 2019 är exklusive avyttrad verksamhet, medan siffrorna för RÅ 2018 och 2017 inte är exklusive avyttrad verksamhet.

⁴ Genomsnittlig ersättning i koncernen respektive moderbolag beräknad utifrån personalkostnader enligt resultaträkning dividerat med medelantal anställda under respektive år.

9 Under året särskilt beslutade program

Årsstämman i Volati AB (publ) den 28 april 2021 beslutade i enlighet med 16 kap aktiebolagslagen, som en del av förberedelserna av en sakutdelning av Volatis samtliga aktier i Bokusgruppen AB (publ) ("**Bokusgruppen**") under våren 2021, att godkänna det dåvarande dotterbolaget Bokusgruppens beslut om att införa ett teckningsoptionsprogram till bl.a. Bokusgruppens VD Maria Edsman AB (således affärsområdeschef för dåvarande affärsområdet Akademibokhandeln och dåvarande ledande befattningshavare i Volati) avseende 117 647 teckningsoptioner i Bokusgruppen.

Extra bolagsstämma i Volati AB (publ) den 20 september 2021 beslutade i enlighet med 16 kap aktiebolagslagen, i samband med att Martin Hansson påbörjade sin anställning som VD för Salix Group AB (således affärsområdeschef för Salix Group AB ("**Salix Group**") och ledande befattningshavare i Volati) i september 2021, att godkänna dotterbolaget Salix Group:s beslut om att införa ett teckningsoptionsprogram till Martin Hansson avseende 831 863 teckningsoptioner i Salix Group. Därutöver förvärvade Martin Hansson 281 295 aktier i Salix Group av Volati AB (publ), motsvarande cirka 0,3 procent av det totala antalet aktier i Salix Group för ett aktiepris som motsvarar den värdering som låg till grund för teckningsoptionspriset.

* * *

Stockholm i mars 2022

Volati AB (publ)

Styrelsen