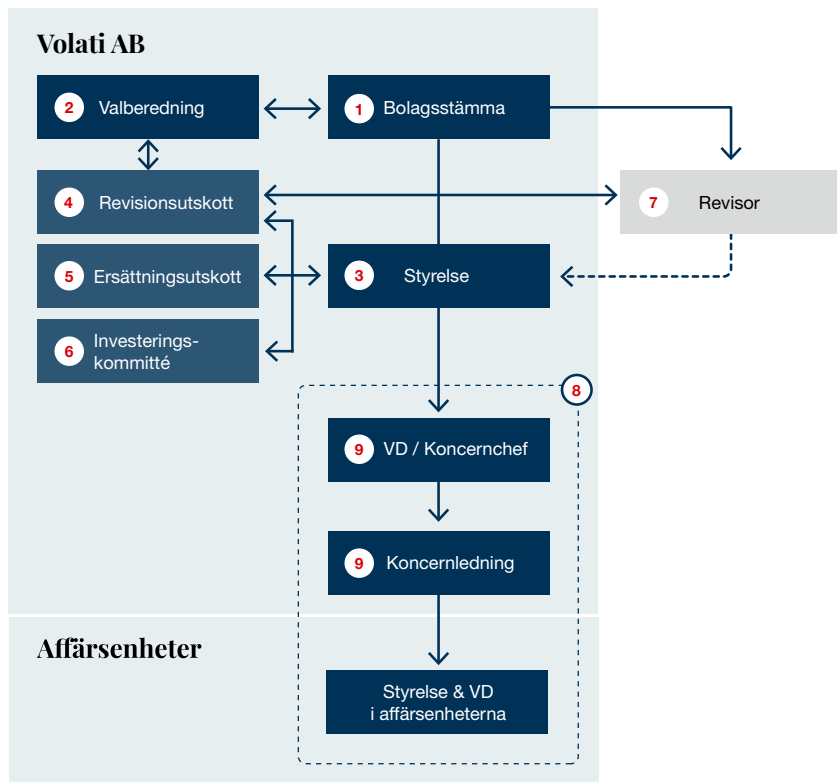


# **Bolagsstyrnings- rapport 2019**

**volat1.**

# Bolagsstyrningsrapport

## BOLAGSSTYRNING I VOLATI



Volati AB är ett publikt aktiebolag vars stam- och preferensaktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Styrningen och kontrollen av Volati utövas av aktieägarna på bolagsstämman och annars av styrelsen, den verkställande direktören och övriga personer i ledningen. Styrningen och kontrollen

utgår från aktiebolagslagen, bolagsordningen, Nasdaqs regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt interna regler och föreskrifter. Volati bedömer att bolaget följt Koden under året utan undantag. Bolagets revisorer har utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

## 1 Bolagsstämma

Bolagsstämman är Volatis högsta beslutande organ och det är genom deltagande på bolagsstämman som aktieägarna utövar sitt inflytande i bolaget. Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs de finansiella rapporterna och beslut fattas om bland annat disposition av bolagets resultat, val av och arvode till styrelseledamöter och revisor samt övriga ärenden som ankommer på årsstämman enligt lag. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske i enlighet med bolagsordningen. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman ska inkomma med en skriftlig begäran till bolagsstamma@volati.se eller till Volati AB (publ), att: CFO, Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm, Sverige. För att ärendet med säkerhet ska kunna tas upp i kallelsen till årsstämman ska begäran ha inkommit i god tid före årsstämman. Ytterligare information om hur och när anmälan ska ske kommer att offentliggöras före årsstämman.

Volatis stamaktier ger aktieägaren rätt till en röst per aktie medan preferensaktierna ger rätt till en tiondels röst per aktie. Utdelning på preferensaktierna regleras i bolagsordningen och medför företrädesrätt framför stamaktierna. Sammantaget representerade preferensaktierna 2,0 procent av Volatis aktiekapital vid utgången av året. Eftersom preferensaktierna ger rätt till en tiondels röst innebär det att preferensaktiernas andel av röster i Volati motsvarar 0,2 procent.

### Årsstämma 2019

Vid årsstämman den 25 april 2019 på Finlandshuset i Stockholm var 69 279 009 stamaktier och 55 384 preferensaktier företrädda, representerande sammanlagt 69 334 393 röster, vilket motsvarar 84,54 procent av det totala antalet aktier och 86,00 procent av det totala antalet röster i bolaget. Protokoll finns tillgängliga på [www.volati.se/sv/om-volati/bolagsstyrning](http://www.volati.se/sv/om-volati/bolagsstyrning). Stämman hölls på svenska. Alla styrelseledamöter utom en, samt koncernens huvudansvarige revisor, närvarade vid stämman.

Årsstämman beslutade bland annat om val av styrelse, revisorer samt utdelning till stamaktieägarna om 1 krona per stamaktie, motsvarande totalt 80 406 571 kronor. Vidare beslutade stämman om utdelning om 40,00 kronor per

preferensaktie, motsvarande totalt 64 150 960 kronor, att betalas kvartalsvis med 10,00 kronor per aktie. Årsstämman bemyndigade styrelsen att fatta beslut om förvärv av stamaktier samt förvärv, överlåtelse och nyemission av egna preferensaktier i enlighet med styrelsens förslag. Bemyndigandena innebär att styrelsen, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, får fatta beslut om förvärv av stamaktier respektive förvärv, överlåtelse eller nyemission av egna preferensaktier. Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm eller i enlighet med ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga preferensaktieägare av högst så många preferensaktier att bolagets innehav av egna preferensaktier uppgår till maximalt en tiondel av samtliga aktier i bolaget. Bemyndigandet innebär således att styrelsen har möjlighet att fatta beslut om att förvärva en tiondel av stamaktierna eller samtliga preferensaktier i bolaget. Syftet med förvärv, överlåtelse eller nyemission av egna preferensaktier ska vara att möjliggöra en optimerad kapitalstruktur samt att möjliggöra användande av egna preferensaktier som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller rörelser.

### Extra bolagsstämma september 2019

Vid extra bolagsstämman den 30 september 2019 var 63 652 549 stamaktier och 31 627 preferensaktier företrädda, representerande sammanlagt 63 684 176 röster, vilket motsvarar 77,65 procent av det totala antalet aktier och 79,01 procent av det totala antalet röster i bolaget. Protokoll finns tillgängliga på [www.volati.se/sv/om-volati/bolagsstyrning](http://www.volati.se/sv/om-volati/bolagsstyrning). Stämman hölls på svenska.

Extra bolagsstämman beslutade bland annat om godkännande av de föreslagna s k Leo-överlåtelserna, varigenom vissa nyckelpersoner i Volatis dotterbolag ges möjlighet att investera i aktier i dotterbolagen. Överlåtelserna är del av Volatis affärsmodell att genom saminvesteringar skapa ett gemensamt intresse med nyckelpersoner inom Volatis affärsenheter. Bolagsstämman beslutade även om indragning av 1 000 000 egna stamaktier som innehas av bolaget.

### Årsstämma 2020

Volatis nästa årsstämma hålls onsdagen den 6 maj 2019, kl. 17:00 i Congressen, Hotel Birger Jarl i Stockholm.

## ② Valberedning

Årsstämman beslutar om processen för val av styrelse och revisorer. Årsstämman 2019 beslutade om instruktion för att utse valberedning som gäller tillsvidare. Instruktionen innebär ett tillvägagångssätt för utnämning av en valberedning som består av minst tre ledamöter, varav en kan vara styrelsens ordförande. Om styrelsens ordförande ingår i valberedningen ska 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.

Om styrelsens ordförande avstår från att ingå i valberedningen ska valberedningens ledamöter utses genom att styrelsens ordförande senast sex månader före årsstämman erbjuder de tre 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. Om någon aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot övergår rätten till den aktieägare som, efter denne aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget.

Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot 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. Skulle en aktieägare, som är representerad i valberedningen, minska sitt ägande så att aktieägandet inte längre skulle kvalificera för att utse en ledamot i valberedningen så ska, om valberedningen så beslutar, av sådan aktieägare utsedd ledamot av valberedningen entledigas och annan av bolagets aktieägare erbjudas att utse ledamot i dennes ställe i enlighet med vad som framgår ovan. Skulle en aktieägare, som inte är representerad i valberedningen, öka sitt aktieäggande så att aktieägandet skulle kvalificera för att utse en ledamot i valberedningen (och denne aktieägare inte i samband härmed erbjuds

att utse ledamot i valberedningen på grund av vad som föreskrivs i föregående mening) ska, om valberedningen så beslutar, sådan aktieägare erbjudas möjlighet att utse en ledamot utan att ledamot utsedd av annan aktieägare entledigas. Antalet ledamöter i valberedningen ska dock härigenom aldrig överstiga sex (6) och redan utsedda ledamöter ska i detta sammanhang äga företräde. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att byta ut sådan ledamot mot annan att istället utgöra ledamot i valberedningen och om en ledamot lämnar valberedningen, innan ny valberedningen har konstituerats, ska den aktieägare som utsåg ledamoten äga rätt att utse en ersättare.

Valberedningens sammansättning ska tillkännages senast sex månader före årsstämman. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning har konstituerats. 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. Aktieägare ges möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag.

Valberedningen inför årsstämman 2019 bestod av tre ledamöter. Carin Wahlén, representerande Patrik Wahlén ledde valberedningens arbete. I nomineringsarbetet inför årsstämman 2019 bedömde valberedningen såväl den nuvarande styrelsens sammansättning och storlek som Volatikoncernens verksamhet. Särskild vikt lades vid Volatis strategier och mål och de krav som koncernens framtida inriktning väntas ställa på styrelsen. Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat punkt 4.1 i Koden varmed valberedningen beaktat att styrelsen, med hänsyn till Volatis verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt, ska ha en ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende de stämмоvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare arbetade valberedningen med målet att uppnå en jämn könsfördelning i styrelsen. Valberedningen

föreslog omval av Patrik Wahlén som styrelseordförande och omval som styrelseledamöter av Karl Perlhagen, Patrik Wahlén, Björn Garat, Louise Nicolin, Christina Tillman, Anna-Karin Celsing och Magnus Sundström till styrelseledamöter för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Efter valet vid årsstämman 2019 är tre av sju bolagsstämmodvalda styrelseledamöter kvinnor (vid denna beräkning ingår inte VD i totalt antal styrelseledamöter). En rapport om valberedningens arbete lämnades i valberedningens motiverade yttrande som offentliggjordes inför årsstämman 2019.

### Valberedning inför årsstämman 2020

Den 22 oktober 2019 offentliggjorde bolaget att valberedningen inför årsstämman 2020 utsetts och består av: Carin Wahlén (ordförande), representerande Patrik Wahlén, Jannis Kitsakis som representerar Fjärde AP-fonden, samt Karl Perlhagen, som representerar sig själv.

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen kan göra detta via bolagets postadress eller via e-post till bolagsstamma@volati.se.

### Årsstämman beslutar om:

- Fastställande av årsredovisning.
- Utdelning.
- Val av styrelseledamöter och, i förekommande fall, revisorer.
- Ersättning till styrelse och revisorer.
- Riktlinjer för ersättning till koncernledningen.
- Övriga viktiga frågor.

### I valberedningens uppgifter ingår att lämna förslag till nästa årsstämma avseende:

- Ordförande vid stämman.
- Styrelsens ledamöter, inklusive antal ledamöter.
- Styrelsens ordförande.
- Arvode till styrelsens ledamöter.
- Annan ersättning för styrelsuppdrag och, i förekommande fall, för utskottsarbete.
- Val av revisorer i förekommande fall samt revisorsarvodet.
- Ändringar i instruktion för valberedningen, om det är påkallat.

### ③ Styrelsen

Styrelsen i Volati ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie ledamöter. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter, eller om ändring av bolagsordningen.

### Styrelsen och styrelsens arbete

Styrelsens övergripande uppgift är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter och att ansvara för bolagets organisation. Styrelsens arbete leds av styrelseordföranden. Styrelsen ska årligen hålla konstituerande sammanträde efter årsstämman. Därutöver ska styrelsen sammanträda minst fem gånger årligen. Vid det konstituerande styrelsemötet ska bland annat bolagets firmatecknare fastställas samt styrelsens arbetsordning, instruktionen för verkställande direktören och styrelsens instruktioner om rapportering till styrelsen (den så kallade rapporteringsinstruktionen) gås igenom och fastställas.

forts. sidan 77 ►

### Styrelsens sammansättning

Namn	Uppdrag	Invald	Oberoende av bolaget	Oberoende av större aktieägare	Total ersättning (Mkr)	Mötesnärvaro under 2019	Mötesnärvaro revisionsutskott 2019
Patrik Wahlén	Ordförande	2006	Nej	Nej	0,5	17/17	3/3
Karl Perlhagen	Ledamot	2003	Nej	Nej	0,2	16/17	–
Björn Garat	Ledamot	2015	Ja	Ja	0,2	17/17	–
Louise Nicolin	Ledamot	2016	Ja	Ja	0,2	17/17	–
Christina Tillman	Ledamot	2016	Ja	Ja	0,2	16/17	–
Anna-Karin Celsing	Ledamot	2018	Ja	Ja	0,3	17/17	3/3
Magnus Sundström	Ledamot	2018	Ja	Ja	0,3	17/17	3/3



## Styrelsen

Från vänster:  
Karl Perlhagen, Christina Tillman,  
Louise Nicolin, Patrik Wahlén,  
Björn Garat, Magnus Sundström och  
Anna-Karin Celsing.



# Styrelsen

## 1. Patrik Wahlén

*Styrelseordförande sedan 2018, styrelseledamot 2005-2017. Född 1969.*

**Utbildning:** Ekonomistudier vid Lunds universitet.

**Bakgrund:** Patrik grundade Volati 2003 tillsammans med Karl Perlhagen. Patrik har tidigare arbetat inom Kemira-koncernen samt Ernst & Young Management Consulting AB.

**Aktieinnehav i bolaget:** 19 356 283 stamaktier.

## 2. Karl Perlhagen

*Styrelseordförande 2005-2017, styrelseledamot sedan 2018. Född 1970.*

**Utbildning:** Ekonomistudier vid Lunds universitet.

**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Fridhems Intressenter Gladan AB, Fridhem Fastighetsutveckling Stockholm AB och Fridhem Grönskogen AB, styrelseledamot i Italo Invest AB (samt uppdrag i dotterbolag till Italo Invest AB) och Ullna Golf Aktiebolag.

**Bakgrund:** Karl grundade Volati 2003 tillsammans med Patrik Wahlén och har tidigare grundat Cross Pharma AB.

**Aktieinnehav i bolaget:** 34 440 000 stamaktier samt 216 190 preferensaktier (genom bolag).

## 3. Björn Garat

*Styrelseledamot sedan 2015. Född 1975.*

**Utbildning:** Internationella ekonomiprogrammet vid Linköpings universitet.

**Övriga uppdrag:** Finanschef och vice verkställande direktör för AB Sagax (samt uppdrag i dotterbolag till AB Sagax), styrelseledamot i Manolo Holding AB och Paco Holding AB samt styrelsesuppleant i LMG Distribution Aktiebolag.

**Bakgrund:** Partner och chef för Corporate Finance på Remium Nordic AB och finansanalytiker. Finanschef och vice verkställande direktör på AB Sagax sedan 2012.

**Aktieinnehav i bolaget:** 30 000 stamaktier (genom pensionsförsäkring).

## 4. Louise Nicolin

*Styrelseledamot sedan 2016. Född 1973.*

**Utbildning:** Civilingenjör vid Uppsala universitet, eMBA vid Stockholms universitet samt International Directors Programme vid INSEAD.

**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande för AB Better Business World Wide, styrelseledamot i VBG Group AB (publ), Enzymatica AB (publ) och Optinova Holding AB (Finland) samt styrelsesuppleant i Arts for a reason AB.

**Bakgrund:** Louise driver sedan år 2011 konsultverksamhet i Nicolin Consulting AB, med fokus på verksamhetsutveckling och kvalitetssäkring. Tidigare affärsområdeschef och konsultchef, PlantVision AB.

**Aktieinnehav i bolaget:** 16 642 stamaktier (inklusive familj).



## 5. Christina Tillman

Styrelseledamot sedan 2016. Född 1968.

**Utbildning:** Civilekonomexamen vid Stockholms universitet.

**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande för NF11 Holding, styrelseledamot i Corem Property Group AB (publ), Corem Logistik Holding AB, Kavat samt styrelsesuppleant i Kattvik Financial Services Aktiebolag och Stocksunds Fastighets AB.

**Bakgrund:** Christina har tidigare bland annat varit VD för Odd Molly och Gudrun Sjödén Design.

**Aktieinnehav i bolaget:** 6 000 stamaktier.

## 6. Anna-Karin Celsing

Styrelseledamot sedan 2018. Född 1962.

**Utbildning:** Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Sveriges Television AB, styrelseledamot i Landshypotek Bank AB, Lannebo Fonder AB, OX2 Group och Serneke AB.

**Bakgrund:** Chef Investor Relations Swedbank, Informationschef Ratos, styrelseledamot Finansinspektionen. Ett antal rådgivnings- och styrelseuppdrag inom strategi, finansiering och bolagsstyrning.

**Aktieinnehav i bolaget:** 7 000 stamaktier och 700 preferensaktier.

## 7. Magnus Sundström

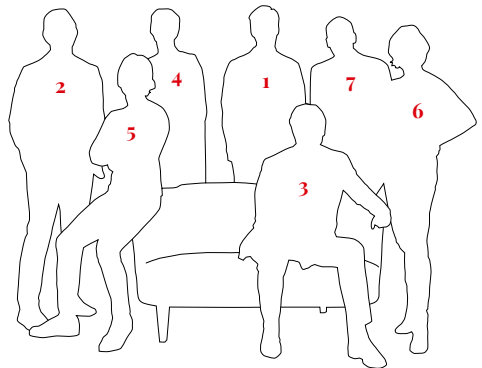
Styrelseledamot sedan 2018. Född 1954.

**Utbildning:** Civilingenjör industriell ekonomi Linköpings universitet.

**Övriga uppdrag:** VD och ägare av AB 1909 Gruppen samt delägare (50%) av B2B IT-Partner AB.

**Bakgrund:** Styrelseledamot och styrelseordförande i Tricorona AB.

**Aktieinnehav i bolaget:** 534 758 stamaktier och 29 739 preferensaktier genom närstående bolag.





## Ledningsgrupp

Från vänster:  
Karin Rosenthal, Nicklas Margård,  
Mårten Andersson, Maria Edsman,  
Andreas Stenbäck, Håkan Karlström  
och Johan Ekström.



# Ledningsgrupp

## 1. Mårten Andersson

VD sedan 2014. Född 1971.

**Utbildning:** Ekonomistudier vid Lunds universitet samt General Manager Program vid Harvard Business School.

**Övriga uppdrag:** –

**Bakgrund:** Mårten har tidigare arbetat som koncernchef för Försäkringsbolaget Skandia och har haft flera internationella roller inom Skandia.

**Aktieinnehav i bolaget:** 2 511 532 stamaktier och 1 887 preferensaktier.

## 2. Karin Rosenthal

Ekonomichef sedan 2017. Född 1978.

**Utbildning:** Kandidatexamen från Stockholms universitet.

**Övriga uppdrag:** –

**Bakgrund:** Karin har tidigare arbetat på bland annat Klarna Bank AB och Fabege AB.

**Aktieinnehav i bolaget:** 2 000 stamaktier.

## 3. Andreas Stenbäck

CFO / CIO sedan 2019. Född 1979.

**Utbildning:** Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska högskolan samt kandidatexamen från Stockholms universitet.

**Övriga uppdrag:** –

**Bakgrund:** Andreas har tidigare arbetat på Keystone Advisers och MCF Corporate Finance.

**Aktieinnehav i bolaget:** Köoption som berättigar till förvärv av 800 000 aktier.

## 4. Håkan Karlström

Affärsområdeschef Handel sedan 2018. Född 1961.

**Utbildning:** Ekonomistudier vid Lunds universitet.

**Övriga uppdrag:** –

**Bakgrund:** Håkan har varit CFO för Handel mellan 2015–2018, dessförinnan sedan 1996 CFO i affärsområdets tidigare ägarfär.

**Aktieinnehav i bolaget:** 20 000 stamaktier samt 7000 stamaktier genom bolag, 1 060 preferensaktier (genom pensionsförsäkring), 2 procent av aktierna i Handels moderbolag Volati Handel.

## 5. Nicklas Margård

Affärsområdeschef Industri sedan 2017.  
Född 1969.

**Utbildning:** Ekonomistudier vid Lunds universitet, MBA-studier Concordia University Montreal, Kanada.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot Micvac AB.

**Bakgrund:** Nicklas var mellan 2014–2017 VD på Besikta Bilprovning och har suttit i styrelsen i Tornum sedan 2005. Nicklas har tidigare arbetat som VD på John Bean Technologies AB och har även varit Asienansvarig för JBT Foodtech.

**Aktieinnehav i bolaget:** 170 000 stamaktier och 2 procent av aktierna i Industris moderbolag Volati Industri.

## 6. Maria Edsman

Affärsområdeschef Akademibokhandeln sedan 2018. Född 1968.

**Utbildning:** Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm och studier vid University of Chicago Business School.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot Rusta AB.

**Bakgrund:** Maria har tidigare bland annat varit försäljningschef för Akademibokhandeln, VD för Polarn O. Pyret samt VD för Brothers & Sisters.

**Aktieinnehav i bolaget:** 0,75% av aktierna i Akademibokhandeln.

## 7. Johan Ekström

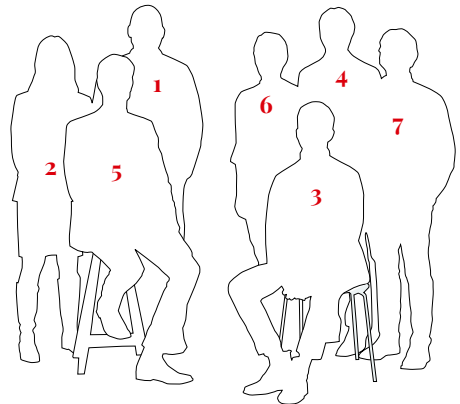
Affärsområdeschef Konsument sedan 2018.  
Född 1970.

**Utbildning:** Ekonomie doktor vid Lunds universitet.

**Övriga uppdrag:** –

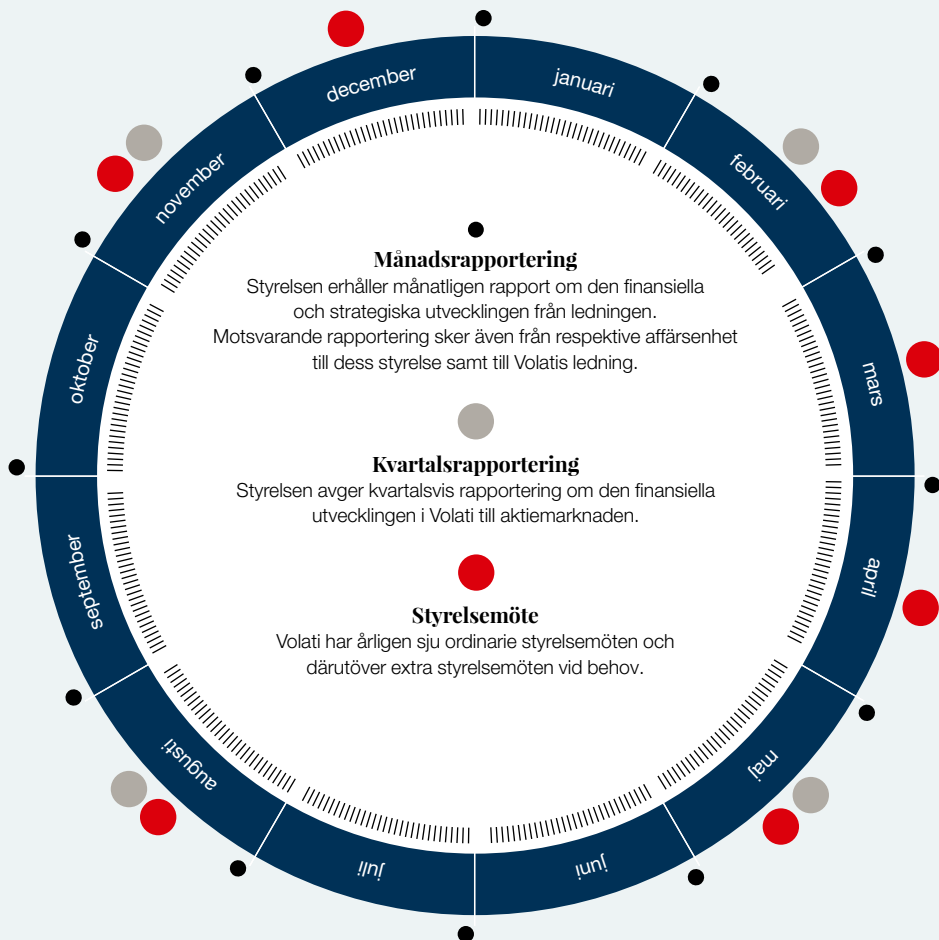
**Bakgrund:** Johan var tidigare Operationsansvarig på Volati under 2017. Innan dess har han arbetat som affärsområdeschef på Skandia, som Partner/Senior Executive på Accenture, samt som forskare och lärare på Ekonomihögskolan vid Lunds universitet.

**Aktieinnehav i bolaget:** 18 393 stamaktier och 1 973 preferensaktier.



### *Tydlig och metodisk uppföljning*

Volati har en årskalender för sitt arbete där styrelsen diskuterar utvalda ämnen vid respektive styrelsemöte. På motsvarande sätt har ledningen i Volati en årskalender med styrelsemöten i respektive affärsenhet.



På bolagets styrelsemöten behandlas bland annat bolagets finansiella situation, förvärsrelaterade frågor, utvärdering av affärsenheterna samt övriga relevanta frågeställningar i koncernbolagen.

Bolagets revisor närvarar och rapporterar vid styrelsemöten minst en gång per år och därutöver vid behov. Styrelsen är beslutför när mer än hälften av ledamöterna är närvarande. För närvarande består Volatis styrelse av sju ledamöter. Under 2019 hölls 17 styrelsemöten i Volati och styrelseledamöternas deltagande vid årets möten framgår av tabell på sid 67.

Styrelsen har beslutat att en årlig utvärdering av styrelsens arbete ska göras där ledamöterna har möjlighet att ge sin syn på arbetsformer, styrelse-material, sina egna och övriga ledamöters insatser samt uppdragets omfattning. Enligt utvärderingen bedömdes styrelsearbetet fungera mycket bra. Samtliga ledamöter anses bidra på ett konstruktivt sätt till såväl den strategiska diskussionen som styrningen av bolaget och diskussionerna präglas av öppenhet och dynamik. Dialogen mellan styrelse och ledning uppfattas som mycket god.

#### ④ Revisionsutskott

Styrelsen har efter bolagsstämman inrättat ett revisionsutskott. Revisionsutskottet skall bestå av tre ledamöter där styrelsens ordförande skall vara deltagare men ordförande skall vara en ledamot som är oberoende av bolaget och aktieägarna. Revisionsutskottet ska fullgöra de uppgifter som anges i aktiebolagslagen och Revisionsförrordningen. Dessa skyldigheter innefattar huvudsakligen följande uppgifter:

- övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet,
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, interrevision och riskhantering;
- hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsinspektionens kvalitetskontroll;
- informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har haft,

- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster;
- lämna godkännande på uppdrag till revisionsbolag som är revisorer för bolaget avseende tjänster utanför revisionsuppdraget uppgående till mer än 100 000 kronor;
- biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval; och
- bereda styrelsens beslut i ovanstående frågor

#### ⑤ Ersättningsutskott

Styrelsen har beslutat att inte inrätta något ersättningsutskott eftersom styrelsen ansat det mer ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör de uppgifter som enligt Aktiebolagslagen samt Kodan ankommer på ersättningsutskottet.

Vad avser ersättningsfrågor innebär detta att styrelsen ska:

- bereda beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare,
- följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för förliga ersättningar till ledande befattningshavare, samt
- följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som bolagsstämman enligt lag ska besluta om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

#### ⑥ Investeringskommitté

Styrelsen har inrättat en investeringskommitté.

I investeringskommittén ingår styrelseordförande Patrik Wahlén (ordförande), styrelseledamot Karl Perlhagen, verkställande direktören Mårten Andersson och finansdirektören Andreas Stenbeck. Investeringskommitténs främsta uppgift är att granska och kvalitetssäkra beslutsunderlag i förvärs- och avyttringsärenden. Vidare har investeringskommittén delegerats ett investerings- och avyttringsmandat som bemyndigar den att fatta beslut om förvärv eller avyttringar av aktier eller verksamheter upp till 100 Mkr per förvärv eller avyttring, för hela koncernen.

Styrelsen utser ledamöterna och ordföranden i investeringskommittén, som ska bestå av lägst tre och högst fem ledamöter. Investeringskommittén ska sammanträda vid behov, varvid protokoll ska föras.

### ⑦ *Revision*

Revisorn är utsedd årligen av årsstämman. Revisorn har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska Volatis årsredovisning och koncernredovisning, styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning samt bolagsstyrningsrapporten. Granskningsarbetet och revisionsberättelsen föredras på årsstämman. Vid årsstämman 2019 valdes Ernst & Young Aktiebolag (EY) till revisionsbyrå intill nästa årsstämma. EY har valt Rickard Andersson till huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn utgår enligt särskild därom träffad överenskommelse i enlighet med beslut på årsstämman. Under 2019 uppgick revisionsarvodet till EY i moderbolaget till 1 Mkr och i koncernen till 6 Mkr samt för revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget till 1 Mkr.

### ⑧ *Volatis operativa modell*

Volatis operativa modell är baserad på decentraliserad styrning av affärsenheterna, vilket innebär att det dagliga beslutsfattandet sker i verksamheterna, med begränsad inblandning från koncernledningen. Koncernens strategi och styrmodell är baserad på visionen att vara den bästa ägaren för medelstora bolag. Det ska uppnås genom att bevara självständighet i bolagen samtidigt som koncernen skapar långsiktiga förutsättningar och stöd för förändring. Detta sker huvudsakligen genom sex områden; decentraliserat ledarskap, bolagsstyrning, strategisk kapitalallokering, strategisk HR, kunskap och affärsverktyg samt stöd i anslutning till förvärv. Volati har en flexibel organisation som möjliggör snabba beslut. En decentraliserad styrmodell skapar en hög nivå av entreprenörskap i affärsenheterna, möjliggör en tydlig ansvarsstruktur och bidrar till att Volati kan fortsätta växa med begränsade centrala resurser. Volati anser att ett decentraliserat ledarskap är en viktig framgångsfaktor för en skalbar affärsmodell med flera affärsenheter verksamma inom olika branscher. Ett stort fokus på lokalt entreprenörskap skapar förutsättningar för effektiva och välgrundade beslut. För att säkerställa värdeskapande i hela Volati arbetas en vision och långsiktig strategi fram inom varje affärsenhet. Den långsiktiga strategin konkretiseras i handlingsplaner och tydliga finansiella mål som följs upp kontinuerligt. De finansiella målen för respektive affärsenhet är fokuserade på värdeskapande och inkluderar

bland annat tillväxt, EBITA-marginal, kassaflödesgenerering och avkastning på sysselsatt kapital.

Ett decentraliserat ledarskap innebär stort ansvar och tilltro till affärsenheternas ledningar, både att leverera resultat men också att vara kulturbärare av Volatis värden. Måluppfyllelse säkerställs genom att skapa tydliga incitament, exempelvis genom delägarskap, samt genom att möjliggöra karriärmöjligheter för anställda inom koncernen.

### **Bolagsstyrning inom Volati**

För att skapa förutsättningar för värdeskapande i en decentraliserad affärsmodell fokuserar Volati på att upprätthålla en hög nivå av professionell bolagsstyrning inom koncernen.

Koncernledningen styr, kontrollerar och följer upp verksamheten i koncernen främst genom att tillsätta affärsområdeschefer liksom VD och styrelse för ett flertal av affärsenheterna, samt genom att löpande följa utvecklingen med hjälp av bland annat sedvanligt styrelsearbete och månadsrapportering från respektive affärsenheter. Styrelsen för affärsenheterna består av en eller flera personer ur koncernledningen vilket innefattar affärsområdeschefen samt, i förekommande fall, externa styrelsemedlemmar. Affärsområdeschefen är styrelseordförande i affärsenheterna.

Styrelsen sammanträder enligt en noggrant planerad möteskalender som syftar till att maximera affärsenhetens långsiktiga potential tillsammans med bibehållen lönsamhet även i det korta perspektivet. Fyra årliga styrelsemöten som avhandlar olika ämnen kombineras med månatliga rapporter för att följa upp strategiska och finansiella mål.

I tillägg till en väl etablerad styrelsemöteskalender inför Volati en strukturerad modell för resultatuppföljning som genomsyrar hela koncernen och respektive affärsenhet. Månatliga styrelserapporter och möten kompletteras med informella kontakter mellan koncern- och affärsenhetsledningen på daglig basis, kontinuerliga riskbedömningar av affärsenheten samt en årlig utvärdering av lönsamhet, marknadsutsikter och långsiktig strategi. Koncernledningen har tillsammans med ansvarig affärsområdeschef månadsvisa avstämningar med respektive affärsenhets VD och finanschef där affärsenhetens finansiella utveckling och strategiska initiativ följs upp.



## 9 Verkställande direktör och ledningsgrupp

Volatis verkställande direktör ansvarar för bolagets löpande förvaltning i enlighet med reglerna i aktiebolagslagen samt de instruktioner för verkställande direktören och den rapporteringsinstruktion som styrelsen har fastställt. Den verkställande direktörens ansvar innefattar bland annat förvärv och avyttringar, personal-, finans- och ekonomi-frågor samt löpande kontakter med koncernens intressenter och den finansiella marknaden. Vidare ska den verkställande direktören upprätta delegationsföreskrifter för de ledande befattningshavarna i koncernen samt anställa, entlediga och fastställa villkor för dessa (inom ramen för av årsstämman beslutade riktlinjer).

Den verkställande direktören rapporterar till och ska verkställa de beslut som fattats av bolagets styrelse. Den verkställande direktören ska tillse att styrelsen, i enlighet med gällande rapporteringsinstruktion, får den information som krävs för att kunna fatta väl underbyggda beslut. Vidare ska den verkställande direktören tillse att styrelsen föreläggs de ärenden som ska behandlas av styrelsen enligt tillämplig lagstiftning, bolagsordningen samt interna policys och riktlinjer. Den verkställande direktören närvarar och avger rapport vid samtliga styrelsemöten, utom vid de tillfällen då den verkställande direktören utvärderas av styrelsen samt då styrelsen träffar bolagets revisor utan närvaro av personer från företagsledningen.

Den verkställande direktören har utsett en koncernledning som löpande ansvarar för olika delar av verksamheten. Koncernledningen består av den verkställande direktören samt Volatis finanschef, ekonomichef samt respektive affärsområdeschef. Koncernledningen träffas regelbundet för att driva och följa upp aktuella projekt, koncerngemensamma utvecklingsfrågor samt organisatoriska ärenden.

### Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2019 beslutade om riktlinjer för ersättning till de vid tidpunkten för årsstämman ledande befattningshavarna. Riktlinjerna gäller för anställningsavtal som ingås efter det att riktlinjerna godkänts av årsstämman och för ändringar i befintliga anställningsavtal som görs därefter. Grundprincipen är att ledande befattningshavares

ersättning och andra anställningsvillkor ska vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att koncernen kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare. Ledande befattningshavares fasta ersättningar ska vara konkurrenskraftiga och baseras på den enskildes erfarenheter, ansvarsområde och prestation. Ledande befattningshavare kan erhålla rörlig ersättning i tillägg till den fasta ersättningen. Rörliga ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda mål och mätbara kriterier samt vara utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Rörliga ersättningar som utgår kontant får uppgå till högst 50 procent av den årliga fasta ersättningen. Bolagsstämman kan besluta om att rörlig ersättning ska utgå i form av aktierelaterad ersättning i såväl bolaget som dess dotterbolag. Aktierelaterad ersättning ska, utöver att främja långsiktigt värdeskapande, vara utformad med syfte att uppnå ökad intressegemenskap mellan ledande befattningshavare och bolagets aktieägare. Övriga ersättningar och förmåner, som till exempel pensionsförmåner, tjänstebil och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga. Fast lön under uppsägningstid ska uppgå till maximalt tolv månadslöner. Avgångsvederlag ska inte utgå.

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

Kostnaden för kontant rörlig ersättning för 2019 vid maximalt utfall för ledande befattningshavare är cirka 0,5 miljoner kronor exklusive sociala avgifter baserat på koncernledningens nuvarande sammansättning.

### Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inför årsstämman 2020

Styrelsen föreslår i enlighet med 8 kap. 51–53 §§ aktiebolagslagen (2005:551) och Svensk kod för bolagsstyrning, att årsstämman fattar beslut om att godkänna styrelsens nedanstående förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare att gälla tillsvidare (dock som längst till och med årsstämman 2024).

Dessa riktlinjer ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter den tidpunkt då riktlinjerna antagits av bolagsstämman.

Med ledande befattningshavare förstås i detta sammanhang den verkställande direktören för Volati AB samt de övriga personer som ingår i Volatis koncernledning.

### ***Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet***

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. Närmare information om Volatis strategiska prioriteringar lämnas bland annat i bolagets årsredovisning och på bolagets hemsida.

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.

Utifrån detta ska bolaget sträva efter att erbjuda sina ledande befattningshavare villkor som är marknadsmissiga 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.

### ***Ersättningsformer***

Ersättning kan utgå i följande ersättningsformer:

- Fast kontantersättning
- Rörlig kontantersättning
- Pensionsförmåner
- Andra förmåner

### ***Riktlinjer för fasta ersättningar***

Varje ledande befattningshavare ska erhålla en fast kontantersättning, dvs. en fast månatlig grundlön. Detta utgör en förutsebar ersättning som bidrar till att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Ledande befattningshavares fasta ersättningar ska vara konkurrenskraftiga och

baseras på den enskildes erfarenheter, ansvarsområde och prestation.

### ***Riktlinjer för rörlig ersättning***

Ledande befattningshavare kan erhålla rörlig ersättning i tillägg till den fasta ersättningen. Rörliga ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda mål och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Målen och kriterierna ska vara utformade så att de främjar Volatis affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet, genom att ha en tydlig koppling till Volatis affärs mål och/eller strategier.

För rörlig ersättning ska gränser för det maximala utfallet fastställas för varje berörd enskild ledande befattningshavare. Rörlig ersättning ska skjutas upp och villkoras av att den mål- eller kriterieuppfyllelse, på vilken ersättningen grundas, visat sig långsiktigt hållbar och av att Volatis ställning inte väsentligt försämrats.

Bolagsstämma kan också besluta om att rörlig ersättning ska utgå i form av aktierelaterad ersättning i såväl bolaget som dess dotterbolag. Aktierelaterad ersättning ska, utöver att främja bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet, vara utformad med syfte att uppnå ökad intressegemenskap mellan ledande befattningshavare och bolagets aktieägare.

Huruvida överenskomna mål- eller kriterier för rörlig ersättning uppnåtts ska avgöras när den relevanta mätperioden har avslutats. Styrelsen ansvarar för eventuell utvärdering av rörlig ersättning till verkställande direktör. Den verkställande direktören ansvarar för eventuell utvärdering av rörlig ersättning till berörd ledande befattningshavare. För finansiella mål, ska utvärderingen baseras på Volatis senast publicerade finansiella information.

För respektive berörd ledande befattningshavare kan rörlig ersättning utgöra maximalt motsvarande 25 procent av den fasta ersättningen och, om full rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner utgår, maximalt motsvarande 14 procent av den totala ersättningen.

### ***Riktlinjer för pensionsförmåner***

Pensionsförmåner ska generellt utgå i enlighet med regler, kollektivavtal (vilket kan innebära en rätt till förtidspension), och, om det skulle bli aktuellt, praxis i det land där respektive ledande befattningshavare är stadigvarande bosatt. Detta

utgör en förutsebar ersättning som bidrar till att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Pensionsförmåner ska vara premiebestämda, med undantag för om individen i fråga omfattas av förmånsbestämd pension i enlighet med tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionsförmånerna är oantastbara sedan de intjänats. Rörlig ersättning ska endast utgöra grund för pensionsförmåner om det följer av tvingande kollektivavtalsregler.

För respektive berörd ledande befattningshavare kan premiebestämda pensionsförmåner utgöra maximalt motsvarande 33 procent av den fasta ersättningen och, om full rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner utgår, maximalt motsvarande 19 procent av den totala ersättningen.

#### **Riktlinjer för andra förmåner**

Ledande befattningshavare kan ha rätt både till allmänna förmåner som erbjuds samtliga medarbetare och extra förmåner. Förmånerna bidrar till att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Exempel på sådana andra förmåner som ledande befattningshavare kan omfattas av är bilförmån, sjukvårdsförsäkring, hushållsnära tjänster samt ekonomiskt skydd till familj/efterlevande.

För respektive berörd ledande befattningshavare kan andra förmåner utgöra maximalt motsvarande 15 procent av den fasta ersättningen och, om full rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner utgår, maximalt motsvarande 9 procent av den totala ersättningen.

#### **Riktlinjer för uppsägning och avgångsvederlag**

Anställningsavtal ingångna mellan Volati och ledande befattningshavare ska som huvudregel gälla tills vidare. Anställningsavtal kan sägas upp utan saklig grund av respektive part. Lön under uppsägningstid och ersättning för eventuellt avgångsvederlag ska generellt överensstämma med regler, kollektivavtal och praxis. Dessutom ska följande gälla: Om Volati säger upp anställningen får uppsägningstiden inte överstiga 12 månader. Därutöver kan avgångsvederlag baserat på fasta månadslöner utgå under maximalt 12 månader. Sammanlagd ersättning under uppsägningstid och tid då avgångsvederlag utgår ska inte överstiga ett totalt belopp motsvarande den avtalade fasta månadslönen vid tidpunkten för

uppsägning och avtalsenliga förmåner under 12 månader plus den nämnda fasta månadslönen för 12 månader. Vid den ledande befattningshavarens egen uppsägning får uppsägningstiden inte överstiga sex månader och avgångsvederlag ska inte utgå. För det fall Volati väljer att göra gällande ett i vissa fall avtalat konkurrensförbud så får fast ersättning utgå under relevant period.

#### **Beaktande av ersättnings- och anställningsvillkor för övriga medarbetare**

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Volatis övriga medarbetare beaktats genom att information om bolagets totala lönekostnader och övriga kostnader relaterade till anställda ingått i styrelsens informationsunderlag för dessa riktlinjer. Information härom ingår också i styrelsens årliga ersättningsrapport, som kommer avges första gången 2021.

#### **Beslutsprocess för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

Volatis styrelse, eller ersättningsutskott om sådant inrättas av Volatis styrelse för att fullgöra dessa uppgifter, ska följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare samt inom Volati gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer.

Styrelsen ska för varje räkenskapsår upprätta en ersättningsrapport och senast tre veckor före årsstämman hålla ersättningsrapporten tillgänglig för aktieägarna på Volatis webbplats.

Om ett ersättningsutskott inrättas av Volatis styrelse, så ska ersättningsutskottet bereda styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska när det uppkommer behov av väsentliga förändringar av riktlinjerna, dock minst var fjärde år, upprätta förslag till riktlinjer för beslut av bolagsstämman och om styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott ska ersättningsutskottets rekommendation i detta avseende ligga till grund för styrelsens förslag. Bolagsstämman ska besluta om förslaget.

Riktlinjerna ska tillämpas avseende varje åtagande om ersättning till ledande befattningshavare, och varje förändring av ett sådant åtagande, som beslutas efter den bolagsstämma vid vilken riktlinjerna fastställts. Riktlinjerna har således inte

någon inverkan på sedan tidigare avtalsrättsligt bindande åtaganden. Riktlinjerna ska gälla till dess nya riktlinjer antas av bolagsstämman och hållas tillgängliga för allmänheten på Volatis webbplats.

Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

### ***Rätt att besluta om avvikelser från dessa riktlinjer***

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Volatis långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Volatis ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ska det ingå i ett eventuellt ersättningsutskotts uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna. Avvikelser ska av styrelsen redovisas och motiveras årligen i ersättningsrapporten.

### ***Översyn av och förändringar av riktlinjerna samt förklaring av hur aktieägarnas synpunkter har beaktats***

Dessa riktlinjer har föreslagits inför årsstämman 2020 och utöver aktieägares sedvanliga förslagsrätt inför årsstämma så har aktieägare inte haft möjlighet att lämna synpunkter på dessa riktlinjer.

### ***Intern kontroll och risker***

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för den interna kontrollen och styrningen av bolaget. För att behålla och utveckla en väl fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen. Däribland ingår styrelsens arbetsordning, instruktioner för den verkställande direktören och rapporteringsinstruktion. Därutöver förutsätter en fungerande kontrollmiljö en utvecklad struktur med löpande översyn. Ansvar för det dagliga arbetet med att upprätthålla kontrollmiljön åvilar primärt bolagets verkställande direktör. Den verkställande direktören rapporterar regelbundet till bolagets styrelse. Detta sker i enlighet med den gällande rapporteringsinstruktionen samt de rutiner som redogörs för nedan.

I syfte att säkerställa en relevant nivå på kontroll, ska bolagets koncernledning samt respektive affärsenhet fastställa ett antal kontrollaktiviteter

som motverkar de mest väsentliga riskerna i riskanalysen. Dessa kontrollaktiviteter fungerar som utgångspunkt för vilken miniminivå av kontroll som måste vara etablerad och fungera i koncernen respektive affärsenheten.

Det ska i koncernen respektive affärsenheterna finnas en förteckning över identifierade risker och de kontrollaktiviteter som måste vara etablerade för att motverka riskerna samt en beskrivning av hur kontrollaktiviteternas effektivitet följs upp.

En självutvärdering av minimikraven ska årligen genomföras och rapporteras till respektive affärsenhets styrelse. Respektive affärsenhets VD är ansvarig för självutvärderingsprocessen. Den verkställande direktören sammanfattar årligen de väsentliga slutsatserna av affärsenheternas självutvärdering för styrelsen i bolaget.

Volati har därutöver inte utsett någon intern revisionsfunktion då det inte bedöms vara nödvändigt för att upprätthålla önskad intern kontroll utan motsvarande tjänster utförs av ledningen, styrelserna samt externa revisorer

### ***Process för finansiell rapportering***

Volati har ett koncerngemensamt rapporteringssystem, Ocra, för samtliga affärsenheter. Affärsenheterna har även separata ekonomisystem som är anpassade till respektive verksamhet. Varje affärsenhet rapporterar månadsvis i Ocra.

#### ***1 Rapportering från affärsenheterna***

Volati har en fastställd tidplan för finansiell rapportering där samtliga bolag månadsvis rapporterar in ett fullständigt rapportpaket med resultat, balansräkning, kassaflöde, specifika noter, anställningar och investeringar. Därtill rapporteras kvalitativa kommentarer från varje affärsenhet respektive affärsområde. Rapporteringen görs utifrån relevans för varje affärsenhet alternativt affärsområde för att effektivt kunna följas upp och analyseras. Rapportpaketet följer lagar, regelverk och redovisningspraxis. Volati arbetar kontinuerligt med att utbilda affärsenheterna och vidareutveckla rapporteringen för att effektivisera processer samt förbättra underlagen för analys av verksamheten på ett kostnadseffektivt sätt.

#### ***2 Kvalitativa kommentarer från affärsenheterna***

Respektive enhet rapporterar månatligen kvalitativa kommentarer på utvecklingen under

den senast föregående månaden avseende den finansiella utvecklingen och specifika strategiska initiativ. Rapportering görs till Volatis ledning och till respektive affärsenhetens styrelse. Koncernledningen har tillsammans med ansvarig affärsområdeschef månadsvisa avstämningar med respektive affärsenhetens verkställande direktör och finanschef där affärsenhetens finansiella utveckling och strategiska initiativ följs upp.

### 3 Avstämningsarbete

När Volati tagit emot rapporterna görs avstämningar för att säkerställa att rapporteringen gjorts korrekt och är tekniskt korrekt genomförd. Avstämningsarbetet görs av Volatis funktion för koncernredovisning.

### 4 Analys

Volatis ledning analyserar rapporteringen utifrån den kunskap som finns om respektive affärsenhet samt genomför tillsammans med ansvarig affärsområdeschef månadsvisa möten med respektive affärsenhetens verkställande direktör och finanschef där affärsenhetens finansiella utveckling och strategiska initiativ följs upp.

### 5 Konsolidering

Eventuella avvikelser som har uppmärksamats i sammanställningen av legal och operativ uppföljning eller analys- och avstämningsarbete korrigeras efter dialog med affärsenheten. Konsolideringsprocessen omfattar bland annat avstämning av eget kapital, interna mellanhavanden, skatt, investeringar och kassaflöde.

### 6 Rapportering till styrelse

Volatis ledning rapporterar månadsvis den finansiella utvecklingen för koncernen, information om koncernens utveckling, finansiell ställning, pågående projekt och vissa specifika nyckeltal till styrelsen. Styrelsen följer löpande upp den finansiella utvecklingen mot de finansiella målen för Volati. Styrelsen erhåller ett mer omfattande material inför respektive ordinarie styrelsemöte som beroende på temat för styrelsemötet innehåller ytterligare fördjupningar inom relevanta frågor.

### 7 Extern rapportering (kvartalsvis)

Volati offentliggör kvartalsvis delårsrapporter och pressmeddelanden. Årsredovisningen trycks och skickas till större aktieägare, anställda, prenume-

ranter och andra intressenter, liksom potentiella förvävsobjekt och samarbetspartner. Årsredovisning samt äldre rapporter finns tillgängliga på hemsidan.

Bolaget omfattas av bestämmelserna i EU:s marknadsmissbruksförordning nr 596/2014 (MAR) som ställer stora krav på hur bolaget hanterar insiderinformation. I MAR regleras bl.a. hur insiderinformation ska offentliggöras till marknaden, under vilka förutsättningar offentliggörandet får skjutas upp samt på vilket sätt bolaget är skyldigt att föra en förteckning över personer som arbetar för bolaget och som fått tillgång till insiderinformation (en s.k. loggbok).

Volati använder det digitala verktyget InsiderLog för att säkerställa att dess hantering av insiderinformation uppfyller kraven i MAR och bolagets insiderpolicy; från beslutet att skjuta upp offentliggörandet av insiderinformation hela vägen till det meddelande som ska lämnas till Finansinspektionen när insiderhändelsen är över och informationen har offentliggjorts. Endast behöriga personer i bolaget har åtkomst till InsiderLog.

### 8 Revision

EY är revisor för moderbolaget och koncernen som helhet. Affärsenheterna har EY som lokala revisorer men det finns ett fåtal undantag för några av affärsenheternas mindre dotterbolag som är nyförvärvade alternativt baserade utanför Sverige. Revisorn genomför under hösten en granskning av intern kontroll och förvaltning som rapporteras till affärsenheterna och Volatis ledning. Vid årsbokslutet sker en revision per december och revisorerna deltar på plats vid inventeringar. Det genomförs också möten med Volatis ekonomifunktion för att diskutera bedömningsposter och andra relevanta frågor under revisionen av årsbokslutet. Revisorn rapporterar de väsentliga noteringarna från revisionen och vid behov deltar revisorn på styrelsemöten. Revisionsrapporteringen innehåller ett trafikjussystem där iakttagelserna graderas efter risk, väsentlighet och kontroll. Varje affärsenhet gör en åtgärdsplan för att säkerställa att revisionsnoteringarna åtgärdas. Vid nästkommande revision av intern kontroll och förvaltning följer revisorn upp att åtgärderna har genomförts.

Volati AB (publ), Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm  
Org. nr. 556555-4317  
Telefon 08 - 21 68 40  
[www.volati.se](http://www.volati.se)