

Protokoll fört vid årsstämma i
Volati AB (publ), 556555-4317,
den 28 april 2021.

§ 1 Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Patrik Wahlén.

Beslöts att välja Patrik Wahlén till ordförande vid stämman.

Informeras om att advokat Mikael Borg från Gernandt & Danielsson
Advokatbyrå uppdragits att föra protokollet vid stämman.

Det antecknades att styrelsen beslutat att hålla stämman enligt 20 och 22 §§ lagen
(2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och
föreningsstämmor varför deltagande vid stämman enbart kunnat ske genom
poströstning.

Kallelsen bifogas som Bilaga 1.

Det formulär för poströstning som använts bifogas som Bilaga 2.

En sammanställning av det samlade resultatet av poströsterna, på varje punkt som
omfattas av poströstningen, bifogas som Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som
anges i 26 § i ovan angivna lag.

§ 2 Val av en justeringsperson

Beslöts att utse Jannis Kitsakis, ombud för Fjärde AP-fonden, att jämte
ordföranden justera protokollet.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Beslöts att godkänna bifogad förteckning, Bilaga 4, att gälla som röstlängd vid
stämman.

Antecknades att 71 329 629 stamaktier och 14 603 preferensaktier, representerande
sammanlagt 71 331 089,3 röster, vilket motsvarar 88,1 procent det totala antalet
aktier och 89,6 procent av det totala antalet röster i bolaget, var företrädda vid
stämman.

§ 4 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Antecknades att kallelse till bolagsstämman varit publicerad på bolagets webbplats
sedan den 26 mars 2021 och annonserades i Post- och Inrikes Tidningar den 30
mars 2021 samt att information om att kallelse skett annonserades i Svenska
Dagbladet den 30 mars 2021.

Förklarade sig bolagsstämman i behörig ordning sammankallad.

§ 5 Godkännande av dagordning

Beslöts att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen.

§ 6 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Antecknades att årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse avseende årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2020 hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 29 mars 2021, att handlingarna hade skickats till de aktieägare som så begärt samt att handlingarna fanns med i det på stämman utdelade materialet.

§ 7 a) Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslöts att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2020.

§ 7 b) Beslut om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och utdelning av Volatis samtliga aktier i dotterbolaget Bokusgruppen

Beslöts om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst samt utdelning av Volatis samtliga aktier i dotterbolaget Bokusgruppen i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5.

§ 7 c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020.

Antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet avseende den egna ansvarsfriheten.

§ 8 Fastställande av antalet styrelseledamöter

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

§ 9 Fastställande av arvoden till styrelsen

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode på årsbasis, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma, ska utgå enligt följande:

1. 400 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande;

2. 200 000 kronor ska utgå till var och en av de övriga styrelseledamöterna som har valts av årsstämman och som inte är anställda i bolaget; samt
3. 75 000 kronor ska utgå till den styrelseledamot som är ordförande och 50 000 kronor ska utgå till var och en av de styrelseledamöter som i övrigt ingår i det revisionsutskott som inrättas av styrelsen.

§ 10 Val till styrelsen samt styrelseordförande

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, 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.

Omvaldes Patrik Wahlén, i enlighet med valberedningens förslag, till styrelseordförande för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

§ 11 Fastställande av arvode till revisorn

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 12 Val av revisor

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Ernst & Young Aktiebolag till bolagets revisor för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

§ 13 Beslut om valberedning

Beslöts att anta en instruktion för att utse valberedningen i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 6, att gälla tills vidare.

§ 14 Beslut om styrelsens ersättningsrapport

Beslöts att godkänna styrelsens ersättningsrapport för 2020 i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 7.

§ 15 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier

Beslöts att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 8.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåtts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 16 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier

Beslöts att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 9.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 17 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av preferensaktier

Beslöts att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av preferensaktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 10.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 18 Beslut om att godkänna teckningsoptionsprogram i Bokusgruppen

Beslöts att godkänna att dotterbolaget Bokusgruppen AB:s ("Bokusgruppen") beslutar om att införa ett teckningsoptionsprogram under vilket Bokusgruppen erbjuder upp till 10 personer inom koncernen att teckna teckningsoptioner i Bokusgruppen i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 11.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

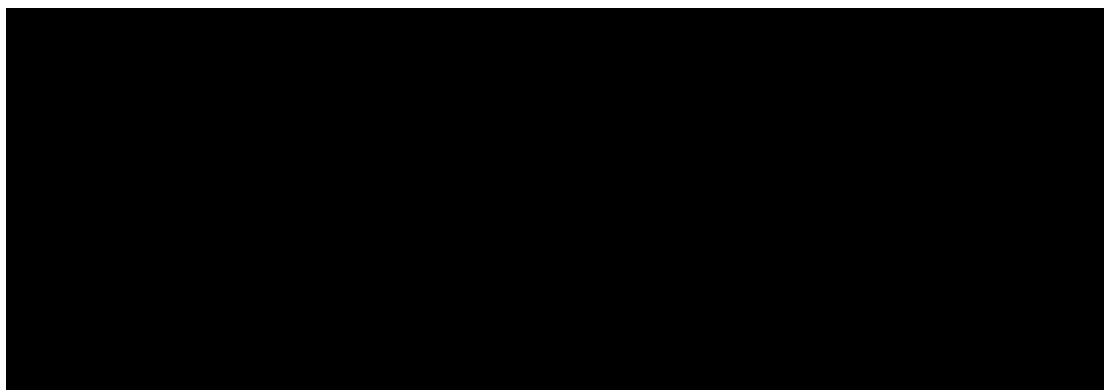
§ 19 Stämmans avslutande

Förklarades stämman avslutad.

* * *

Vid protokollet

Justerat



KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Volati AB (publ), 556555-4317, kallar till årsstämma onsdagen den 28 april 2021.

Med anledning av coronaviruset (COVID-19) och de restriktioner som införts i syfte att motverka spridningen av viruset har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående och att aktieägarna före stämman ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt per post.

Aktieägarna kommer att ha möjlighet att inför årsstämman ställa frågor skriftligen. Dessa ska vara Volati tillhanda senast den 18 april 2021 och kommer att besvaras senast den 23 april 2021. Volati kommer att genomföra en webbsändning med styrelseordföranden och den verkställande direktören den 27 april 2021 på www.volati.se. I webbsändningen kommer ordföranden och den verkställande direktören bland annat att ge sin syn på året som har gått och ge svar på inkomna frågor från aktieägare.

RÄTT ATT DELTA VID STÄMMAN

Den som önskar delta vid årsstämman ska:

- dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 20 april 2021 alternativt, om aktierna är förvaltarregistrerade, begära att förvaltaren rösträttsregistrerar aktierna senast torsdagen den 22 april 2021, och
- dels ha anmält sig genom att ha avgett sin poströst enligt anvisningarna under rubriken ”Poströstning” nedan så att poströsten är Computershare AB tillhanda senast tisdagen den 27 april 2021. Observera att anmälan till årsstämman enbart kan göras genom poströstning.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller annan förvaltare måste hos förvaltaren begära att föras in i aktieboken hos Euroclear Sweden AB för att kunna delta i årsstämman (rösträttsregistrering). Som anges ovan måste förvaltaren ha genomfört rösträttsregistreringen hos Euroclear Sweden AB senast torsdagen den 22 april 2021. Aktieägare måste därför kontakta sin förvaltare i god tid före denna dag och rösträttsregistrera sina aktier i enlighet med förvaltarens instruktioner.

POSTRÖSTNING

Styrelsen har beslutat att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt enbart genom poströstning enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För poströstningen ska aktieägare använda det formulär för poströstning och följa bolagets anvisningar som finns tillgängliga på bolagets hemsida, www.volati.se och på bolagets kontor, Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär för

poströstning skickas med post till Computershare AB, ”Volati ABs årsstämma”, Box 5267, 102 46 Stockholm. Kompletta formulär ska vara Computershare AB tillhanda senast tisdagen den 27 april 2021. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till info@computershare.se. Aktieägare kan även avge poströst elektroniskt med BankID via bolagets webbplats, www.volati.se. Om aktieägare avger poströst genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret.

Fullmaktsformulär tillhandhålls på begäran och finns även tillgängligt på bolagets webbplats, www.volati.se. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas poströstningsformuläret.

Aktieägare får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är hela poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret.

ANTAL AKTIER OCH RÖSTER

Det totala antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av kallelsen uppgår till 81 010 345 aktier, varav 79 406 571 är stamaktier och 1 603 774 är preferensaktier, vilket motsvarar totalt 79 566 948,4 röster, varav 79 406 571 röster hänför sig till stamaktier och 160 377,4 röster hänför sig till preferensaktier. Bolaget äger vid tiden för kallelsen inga egna aktier.

AKTIEÄGARES RÄTT ATT BEGÄRA UPPLYSNINGAR

Aktieägare har vid årsstämman rätt att begära upplysningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Volati AB (publ), Att. Årsstämma, Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm eller via e-post till bolagsstamma@volati.se, senast söndagen den 18 april 2021.

Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga hos bolaget och på www.volati.se, senast fredagen den 23 april 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin adress.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid stämman
2. Val av en justeringsperson
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

- b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och utdelning av Volatis samtliga aktier i dotterbolaget Bokusgruppen
- c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- 8. Fastställande av antalet styrelseledamöter
- 9. Fastställande av arvoden till styrelsen
- 10. Val till styrelsen samt styrelseordförande
 - a) omval av styrelseledamot: Karl Perlhagen
 - b) omval av styrelseledamot: Patrik Wahlén
 - c) omval av styrelseledamot: Björn Garat
 - d) omval av styrelseledamot: Louise Nicolin
 - e) omval av styrelseledamot: Christina Tillman
 - f) omval av styrelseledamot: Anna-Karin Celsing
 - g) omval av styrelseledamot: Magnus Sundström
 - h) omval av styrelseordförande: Patrik Wahlén
- 11. Fastställande av arvode till revisorn
- 12. Val av revisor
- 13. Beslut om valberedning
- 14. Beslut om styrelsens ersättningsrapport
- 15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier
- 16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier
- 17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av preferensaktier
- 18. Beslut om att godkänna teckningsoptionsprogram i Bokusgruppen
- 19. Stämmans avslutande

BESLUTSFÖRSLAG

Punkt 1: Val av ordförande vid stämman

Som ordförande vid årsstämman föreslås styrelseordförande Patrik Wahlén eller, vid förhinder för honom, den som styrelsen istället anvisar.

Punkt 2: Val av en justeringsperson

Till person att jämte ordföranden justera stämmans protokoll föreslås Jannis Kitsakis, eller vid förhinder för denne, den som styrelsen anvisar. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Punkt 3: Upprättande och godkännande av röstlängd

Den röstlängd som föreslås godkänd under punkt 3 på dagordningen är den röstlängd som upprättats av Computershare AB på uppdrag av bolaget, baserat på

bolagsstämmoaktieboken och inkomna poströster, och som kontrollerats och tillstyrkts av justeringspersonerna.

Punkt 7 b): Beslut om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Kontantutdelning till stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om vinstutdelning till stamaktieägarna om 1,20 krona per stamaktie och att fredagen den 30 april 2021 ska vara avstämningsdag för vinstutdelningen. Om årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag beräknas vinstutdelningen till stamaktieägare utbetalas onsdagen den 5 maj 2021 genom Euroclear Sweden AB.

Kontantutdelning till preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om vinstutdelning till preferensaktieägarna, i enlighet med bolagets bolagsordning, om 40,00 kronor per preferensaktie att betalas kvartalsvis med 10,00 kronor per preferensaktie och att avstämningsdagar för vinstutdelning ska vara 5 maj 2021, 5 augusti 2021, 5 november 2021 och 5 februari 2022 (eller närmast föregående bankdag, i enlighet med bolagets bolagsordning). Styrelsen föreslår vidare att styrelsen ska ha rätt att helt eller delvis skjuta upp utdelning till preferensaktieägarna, om styrelsen i anslutning till utbetalningstillfälle bedömer att utdelning inte är försvarlig med hänsyn till den aktiebolagsrättsliga försiktighetsprincipen, varvid ingen vinstutdelning ska göras avseende sådant icke utdelat belopp och sådant icke utdelat belopp ska utgöra Innestående Belopp i enlighet med bolagets bolagsordning.

Baserat på utdelning till samtliga utestående stamaktier och preferensaktier i bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse, så uppgår den av styrelsen föreslagna kontantutdelningen till stamaktieägarna till ett belopp om totalt 95 287 885,20 kronor och den föreslagna årliga kontantutdelningen till preferensaktieägarna under perioden maj 2021-februari 2022 till ett belopp om totalt 64 150 960,00 kronor. Det noteras här till att extra bolagsstämma den 2 februari 2021 beslutade om vinstutdelning till preferensaktieägarna om totalt 49 396 239,20 kronor och vinstutdelning till stamaktieägarna om totalt 794 065 710 kronor, vilka verkställdes den 5 februari 2021 respektive den 12 februari 2021 och vilka har beaktats inom ramen för årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 och således redan har reducerats från det belopp som står till årsstämmans förfogande.

Sakutdelning av aktier i Bokusgruppen till stamaktier

Styrelsen offentliggjorde den 19 februari 2021 sin avsikt att dela ut affärsområdet Akademibokhandeln till stamaktieägarna genom sakutdelning av bolagets aktier i dotterbolaget Bokusgruppen AB (publ), org. nr 559025-8637, ("Bokusgruppen").

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att dela ut, bolagets samtliga aktier, vid utdelningstillfället, i Bokusgruppen ("Aktierna") till bolagets stamaktieägare. Vid tidpunkten för denna kallelse äger bolaget cirka 98 procent av aktierna i Bokusgruppen.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att fem (5) stamaktier i bolaget per avstämningsdagen för utdelningen berättigar till en (1) aktie i Bokusgruppen. Om stamaktieinnehavet inte är jämnt delbart med fem (5) erhålls andelar av en aktie i Bokusgruppen. Alla sådana andelar kommer att läggas samman till hela aktier och därefter säljas genom Erik Penser Bank AB:s försorg. Försäljningslikviden betalas ut kontant via Euroclear, utan avdrag för courtage.

Värdet på utdelningen av Aktierna bestäms utifrån det bokförda värdet vid tidpunkten för utdelningen av Aktierna till bolagets stamaktieägare med tillämpning av gällande redovisningsregler. Per den 31 december 2020 innehade bolaget cirka 98 procent av aktierna i Bokusgruppen motsvarande ett bokfört värde om cirka 254 miljoner kronor. Detta värde väntas påverkas, genom att bolaget omvandlar fordringar om cirka 165 miljoner kr till aktier i Bokusgruppen (genom kvittningsemission), i syfte att nå en lämplig skuld- och kassastruktur i Bokusgruppen. Det bokförda värdet på aktierna vid utdelningstillfället beräknas därmed uppgå till omkring 419 miljoner kronor.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdagen för rätten att erhålla aktier i Bokusgruppen.

Utdelningen av aktierna i Bokusgruppen bedöms genomföras i enlighet med de s.k. Lex Asea-reglerna. Lex Asea är en svensk skatterättslig reglering. Regleringen innebär i korthet att aktierna i ett dotterbolag under vissa omständigheter kan delas ut utan att utlösa någon omedelbar beskattning för svenska skattesubjekt (istället ska anskaffningsutgiften för aktierna i moderbolaget fördelas på aktierna i moderbolaget och de erhållna aktierna i dotterbolaget).

En informationsbroschyr med ytterligare information om utdelningen och om Bokusgruppens verksamhet kommer att publicerats på bolagets hemsida inför stämman: www.volati.se.

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 sju styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

Punkt 9: Fastställande av arvoden till styrelsen

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om styrelsearvode på årsbasis, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, enligt följande:

1. 400 000 kronor (oförändrat) ska utgå till styrelsens ordförande;

2. 200 000 kronor (oförändrat) ska utgå till var och en av de övriga styrelseledamöterna som har valts av årsstämman och som inte är anställda i bolaget; samt
3. 75 000 kronor ska utgå till den styrelseledamot som är ordförande och 50 000 kronor ska utgå till var och en av de styrelseledamöter som i övrigt ingår i revisionsutskott som inrättas av styrelsen.

Punkt 10: Val till styrelsen samt styrelseordförande

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

- Styrelseledamöter:
 - a) Karl Perlhagen (omval)
 - b) Patrik Wahlén (omval)
 - c) Björn Garat (omval)
 - d) Louise Nicolin (omval)
 - e) Christina Tillman (omval)
 - f) Anna-Karin Celsing (omval)
 - g) Magnus Sundström (omval)
- Styrelseordförande:
 - h) Patrik Wahlén (omval)

En presentation av de styrelseledamöter som föreslås till omval finns på bolagets webbplats, www.volati.se.

Föreslagna styrelseledamöters oberoende

Med beaktande av reglerna om styrelseledamöters oberoende i Svensk kod för bolagsstyrning anser valberedningen att fem av de sju föreslagna styrelseledamöterna: Anna-Karin Celsing, Björn Garat, Louise Nicolin, Magnus Sundström och Christina Tillman, är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Valberedningen anser att Patrik Wahlén inte är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen eller större aktieägare eftersom Patrik Wahlén är en större aktieägare och har varit anställd som senior advisor i bolaget fram till årsstämman 2018. Valberedningen anser vidare att Karl Perlhagen inte är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare eftersom han är en större aktieägare.

Punkt 11: Fastställande av arvode till revisorn

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

Punkt 12: Val av revisor

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om omval av Ernst & Young Aktiebolag som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Punkt 13: Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår att den instruktion för att utse valberedningen som antogs på årsstämman 2020 ska fortsätta att gälla tills vidare.

Den instruktion för att utse valberedningen som antogs på årsstämman 2020 finns publicerad på bolagets webbplats: www.volati.se.

Punkt 14: Beslut om styrelsens ersättningsrapport

Styrelsen föreslår inga ändringar av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("Riktlinjerna"), som antogs av årsstämman den 25 juni 2020.

Styrelsens ersättningsrapport för 2020 ger en översikt över hur Riktlinjerna har implementerats under 2020. Ersättningsrapporten innehåller också information om ersättningen till Volatis verkställande direktör. Ersättningsrapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a-53 b §§ aktiebolagslagen (2005:551) samt regler om ersättningar utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Det har inte förekommit några avvikelser från förfarandet för genomförandet av Riktlinjerna och inga undantag från tillämpningen av Riktlinjerna under 2020.

Ersättningsrapporten för 2020 finns publicerad på bolagets webbplats, www.volati.se.

Styrelsens föreslår att årsstämman godkänner ersättningsrapporten.

Punkt 15: Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier i enlighet med följande villkor.

1. Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier efter varje sådant förvärv uppgår till maximalt en tiondel inom respektive aktieslag i bolaget.
2. Förvärv får ske (i) på Nasdaq Stockholm, (ii) i enlighet med ett förvärvserbud som har riktats till samtliga ägare av stamaktier, (iii) i enlighet med ett förvärvserbud som har riktats till samtliga ägare av preferensaktier eller (iv) i enlighet med ett förvärvserbud som har riktats till samtliga aktieägare.
3. Förvärv på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för det aktieslag som förvärvas.
4. Förvärv i enlighet med ett förvärvserbud som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till ett visst aktieslag får endast ske till ett pris

per aktie som inte överstiger vad som är marknadsmässigt, innebärande att en marknadsmässig premie i förhållande till börskursen får tillämpas.

5. Förvärvade aktier ska betalas kontant.
6. Syftet med förvärv av egna aktier ska vara att (i) uppnå flexibilitet beträffande bolagets egna kapital och därigenom möjliggöra en optimerad kapitalstruktur eller (ii) beträffande förvärv av egna preferensaktier, möjliggöra användande av preferensaktier som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller rörelser.
7. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för respektive förvärv av egna stamaktier eller preferensaktier.

Punkt 16: Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier i enlighet med följande villkor.

1. Överlåtelse får ske av egna preferensaktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
2. Överlåtelse av egna preferensaktier får ske på Nasdaq Stockholm och på annat sätt än på Nasdaq Stockholm.
3. Överlåtelse av egna preferensaktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Överlåtelse av egna preferensaktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till ett pris per preferensaktie som inte understiger vad som är marknadsmässigt, innebärande att en marknadsmässig rabatt i förhållande till preferensaktiens börskurs får tillämpas.
5. Betalning för preferensaktier som överläts på annat sätt än på Nasdaq Stockholm får erläggas kontant, genom apport eller genom kvittning.
6. Skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna preferensaktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm ska vara att möjliggöra för bolaget att använda egna preferensaktier som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller rörelser.
7. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för respektive överlåtelse av egna preferensaktier.

Punkt 17: Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, fatta beslut om nyemission av högst 320 754 preferensaktier (motsvarande cirka 20 procent av antalet utgivna preferens-

aktier). Styrelsen ska kunna besluta att emissionen ska ske med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och att aktierna, utöver att betalas i pengar, får betalas med apportegendom, genom kvittning eller med villkor som anges i 2 kap. 5 § andra stycket aktiebolagslagen.

Syftet med bemyndigandet är, och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska vara, att nyemissioner ska kunna ske för att möjliggöra för bolaget att använda preferensaktier som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller rörelser.

Punkt 18: Beslut om att godkänna teckningsoptionsprogram i Bokusgruppen

Teckningsoptionsprogrammet i sammandrag

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att godkänna att dotterbolaget Bokusgruppen AB:s ("**Bokusgruppen**") beslutar om att införa ett teckningsoptionsprogram under vilket Bokusgruppen erbjuder upp till 10 personer inom koncernen att teckna teckningsoptioner i Bokusgruppen. Rätt att teckna teckningsoptioner ska tillkomma Bokusgruppens verkställande direktör och ledande befattningshavare. Deltagare får även, efter godkännande av Bokusgruppen, teckna teckningsoptioner genom av deltagaren helägt bolag, och det som sägs om deltagare nedan gäller i sådana fall på motsvarande sätt för sådant helägt bolag.

Bokusgruppens styrelseledamöter ska inte tilldelas teckningsoptioner. Styrelsens förslag innebär att stämman fattar beslut om att godkänna att Bokusgruppen beslutar om att (i) införa ett teckningsoptionsprogram, och (ii) genomföra en riktad emission av högst 647 054 teckningsoptioner till deltagarna i teckningsoptionsprogrammet.

Syftet med det föreslagna teckningsoptionsprogrammet är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till Bokusgruppen, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bokusgruppens aktieägare samt att främja eget aktieäggande i Bokusgruppen och därigenom främja aktieägarvärde och Bokusgruppens långsiktiga värdeskapande. Då teckningsoptionerna dels tecknas av deltagarna till marknadsvärde dels förutsätter en positiv aktiekursutveckling för Bokusgruppen uppställs inga prestationskriterier för utnyttjandet.

Godkännande av emission av teckningsoptioner 2021/2024

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att godkänna Bokusgruppens emission av teckningsoptioner som avses genomföras i enlighet med nedanstående villkor.

Antal teckningsoptioner som ska ges ut

Antalet teckningsoptioner som emitteras ska vara högst 647 054.

Teckningsrätt

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma verkställande direktör och andra ledande befattningshavare i Bokusgruppen.

Bokusgruppens verkställande direktör får teckna högst 117 647 teckningsoptioner, övriga deltagare får teckna högst 58 823 teckningsoptioner per person.

Grupp	Antal deltagare	Deltagare	Teckningsoptioner per person
Grupp 1	Upp till 1	Verkställande direktör	Högst 117 647
Grupp 2	Upp till 9	Ledande befattningshavare	Högst 58 823

I samband med teckning av teckningsoptioner ska Bokusgruppen i separat överenskommelse förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning i Bokusgruppen upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner.

Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att genom ett teckningsoptionsprogram skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till Bokusgruppen, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bokusgruppens aktieägare samt att främja eget aktieäggande i Bokusgruppen och därigenom främja aktieägarvärde och Bokusgruppens långsiktiga värdeskapande.

Teckning och betalning

Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den handelsdag som infaller sex (6) handelsdagar efter första dag för handel i Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Betalning av teckningskursen ska ske kontant till av Bokusgruppen anvisat konto senast en vecka efter sista dag för teckning av teckningsoptionerna.

Överteckning

Överteckning ska inte kunna ske.

Teckningskurs

Teckningskursen ska bestämmas till marknadspris och beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen ska utföras av Svalner Skatt & Transaktion ("Svalner"). Vid värderingen kommer Svalner utgå från ett aktievärde baserat på den

genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under de fem (5) handelsdagar som närmast följer efter första dag för handel i Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market. Svalner avser att vid värderingen utgå ifrån följande antaganden baserat på gjorda bedömningar vid tidpunkten för kallelsen; en riskfri ränta om -0,2 procent och en volatilitet om 30 procent. Teckningskursen beräknat i enlighet med ovan ska avrundas till närmaste 0,10 kronor, varav 0,05 kronor ska avrundas nedåt.

Villkor för teckningsoptionerna

1. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bokusgruppen.
2. Teckningskursen för varje ny aktie ska uppgå till ett belopp som motsvarar 130 procent av Ursprungskursen (såsom definierat nedan).
”Ursprungskursen” uppgår till den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under de fem (5) handelsdagar som närmast följer efter första dag för handel i Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market. Ursprungskursen och teckningskursen beräknat i enlighet med ovan ska avrundas till närmaste 0,10 kronor, varav 0,05 kronor ska avrundas nedåt.
3. Optionsrätten får utnyttjas under en period om fyra (4) månader som inleds den dag som infaller tre (3) år efter sista dagen för teckning av teckningsoptionerna. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken optionsrätten får utnyttjas kunna förlängas om deltagare är förhindrade att utnyttja sina teckningsrätter på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.
4. De nya aktierna ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
5. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kommer att finnas tillgängliga på Volati AB:s (publ) webbplats, www.volati.se, senast den 31 mars 2021. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kunna bli föremål för omräkning i vissa fall.

Ökning av aktiekapitalet

Bokusgruppens aktiekapital kan vid utnyttjande av samtliga 647 054 teckningsoptioner ökas med 24 072,349962 kronor (beräknat på ett kvotvärde om 0,037203 kronor vilket baseras på antal aktier och aktiekapital efter förändringar som planeras att genomföras innan beslut om teckningsoptionsprogrammet av bolagsstämman i Bokusgruppen) med förbehåll för den omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan ske i enlighet med de

fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Om teckningskursen överstiger kvotvärdet ska det överstigande beloppet tillföras den fria överkursfonden.

Bemyndigande

Bokusgruppens styrelse ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning av teckningsoptionerna. Styrelsen och Bokusgruppens styrelse ska bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar som kan komma att behövas i samband med registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Utspädningseffekt

Om samtliga 647 054 teckningsoptioner av serie 2021/2024 utnyttjas för teckning av 647 054 nya aktier, uppstår en utspädningseffekt om cirka 3,9 procent (beräknat baserat på antal aktier och aktiekapital efter förändringar som planeras att genomföras innan beslut om teckningsoptionsprogrammet av bolagsstämman i Bokusgruppen).

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Volati AB (publ) och Bokusgruppen har vid tiden för årsstämman, inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

Kostnader

Tecknarna kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde vilket innebär att teckningsoptionerna inte kommer att medföra några personalkostnader för Bokusgruppen. Teckningsoptionsprogrammet beräknas endast medföra vissa begränsade kostnader för Bokusgruppen i form av arvode till externa rådgivare samt administration avseende teckningsoptionsprogrammet. Av den anledningen planeras inga åtgärder för säkring av teckningsoptionsprogrammet att vidtas.

Påverkan på viktiga nyckeltal

Bokusgruppens vinst per aktie påverkas inte vid emissionen av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för emissionen.

Beredning av förslaget

Teckningsoptionsprogrammet har utarbetats av Bokusgruppens styrelse och behandlats vid styrelsesammanträde i Bokusgruppen under mars 2021. Styrelsens förslag att bolagsstämman ska godkänna teckningsoptionsprogrammet och den riktade emissionen av teckningsoptioner har behandlats vid styrelsesammanträde i Volati AB (publ) under mars 2021.

Villkor

Bolagsstämman beslut enligt denna punkt 18 ska vara villkorat av att aktierna i Bokusgruppen tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market (eller motsvarande) senast den 31 juli 2021.

SÄRSKILDA MAJORITETSREGLER

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag under punkterna 15, 16 och 17 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag under punkt 18 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med bolagsstämman, se Euroclear Sweden AB:s och Computershare AB:s respektive integritetspolicyer som finns tillgängliga på deras respektive webbplats, www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf respektive www.computershare.com/se/gm-gdpr.

HANDLINGAR

Fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar som ska tillhandahållas inför årsstämman enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning kommer att hållas tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats, www.volati.se, senast tre veckor före dagen för årsstämman samt sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Även bolagsstämмоaktieboken tillhandahålls hos bolaget.

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen

To English speaking shareholders: The notice to attend the annual general meeting is available in English on www.volati.se.

ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR POSTRÖSTNING

enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Formuläret ska vara Computershare AB (som administrerar årsstämman och formulären åt Volati) tillhanda senast tisdagen den 27 april 2021.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed genom poströstning (förhandsröstning) sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Volati AB (publ), org.nr 556555-4317, vid årsstämma den 28 april 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person): Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna poströst för aktieägaren och att poströstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt): Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

Aktieägare eller firmatecknares namn	Personnummer
Aktieägarens namn vid juridisk person	Organisationsnummer
Telefonnummer	E-post
Ort och datum	
Namnteckning	

För att poströsta, gör så här:

1. Fyll i samtliga uppgifter ovan.
2. Om aktieägaren är en fysisk person som poströstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid Namnteckning ovan. Om poströsten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om poströsten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna. Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.
3. Markera valda svarsalternativ nedan.
4. Skriv ut, underteckna och skicka formuläret till Computershare AB (som administrerar årsstämman och formulären åt Volati) så att formuläret är Computershare tillhanda senast

tisdagen den 27 april 2021. Formuläret ska skickas med post till Computershare AB, "Volati ABs årsstämma", Box 5267, 102 46 Stockholm eller via e-post till info@computershare.se.

5. Aktieägare kan även avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Volatis webbplats, www.volati.se.
6. **Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta. Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman.**

Ytterligare information om poströstning

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen markera Avstår. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. poströstningen i dess helhet) ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

Poströstningsformuläret, tillsammans med eventuell fullmakt och registreringsbevis eller andra behörighetshandlingar, ska vara Computershare AB tillhanda senast den 27 april 2021, se punkten 4 ovan. Den 27 april 2021 är också den tidpunkt då poströstningen senast kan återkallas. För att återkalla poströst, kontakta Computershare AB via post Computershare AB, "Volati ABs årsstämma", Box 5267, 102 46 Stockholm, via e-post till info@computershare.se eller på telefon: 0771 24 64 00.

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelse och förslag på Volatis webbplats, www.volati.se.

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Poströstning vid årsstämma i Volati AB (publ) den 28 april 2021

Svarsalternativen nedan avser de framlagda förslag vilka framgår av kallelsen till årsstämman och som tillhandahålls på bolagets webbplats.

BESLUT	J A	NEJ	AVSTÅR
1. Val av ordförande vid stämman	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Val av en justeringsperson	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.a) Jannis Kitsakis	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Upprättande och godkännande av röstlängd	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkännande av dagordning	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.a) Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.b) Beslut om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och utdelning av Volatis samtliga aktier i dotterbolaget Bokusgruppen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.c)(i) Karl Perlhagen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.c)(ii) Patrik Wahlén	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.c)(iii) Björn Garat	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.c)(iv) Louise Nicolin	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.c)(v) Christina Tillman	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.c)(vi) Anna-Karin Celsing	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

7.c)(vii) Magnus Sundström	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.c)(viii) Mårten Andersson	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Fastställande av arvoden till styrelsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Val av styrelsen samt styrelseordförande	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.a) Karl Perlhagen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.b) Patrik Wahlén	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.c) Björn Garat	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.d) Louise Nicolin	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.e) Christina Tillman	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.f) Anna-Karin Celsing	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.g) Magnus Sundström	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.h) Patrik Wahlén som styrelseordförande	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Fastställande av arvode till revisorn	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Val av revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Beslut om valberedning	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Beslut om styrelsens ersättningsrapport	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av preferensaktier	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**18. Beslut om att godkänna teckningsoptionsprogram i
Bokusgruppen**

**Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt
bolagsstämma** (ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)

Ange punkt eller punkter (använd siffror):

Bilaga 3

Dagordningspunkt Agenda item	Röster / Votes					Aktier / Shares					Andel av det totala antalet aktier i bolaget som de Avgivna representerar (%) (Part of the total amount of shares in the company the Given shares represent (%))
	(% nedan avser andel av de på stämman avgivna rösterna) (% below refers to part of cast votes at the meeting)					(% nedan avser andel av de på stämman företrädda aktierna) (% below refers to part of represented shares at the meeting)				Aktier för vilka röster har avgetts (antal) ("Avgivna") Shares where votes have been cast (amount) ("Cast")	
	Ja (antal) Yes (amount)	Ja (%) Yes (%)	Nej (antal) No (amount)	Nej (%) No (%)	Avstår (antal) Abstain(amount)	Ja (antal) Yes (amount)	Ja (%) Yes (%)	Nej (antal) No (amount)	Nej (%) No (%)		
1.	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
2.a)	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
3.	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
4.	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
5.	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
7.a)	71 258 091,3	99,902%	69 668,0	0,098%	3 330,0					71 340 902	88,064%
7.b)	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
7.c)(i)	36 868 057,7	100,000%	0,0	0,000%	34 463 031,6					36 870 386	45,513%
7.c)(ii)	51 971 476,3	100,000%	0,0	0,000%	19 359 613,0					51 984 619	64,170%
7.c)(iii)	71 327 759,3	100,000%	0,0	0,000%	3 330,0					71 340 902	88,064%
7.c)(iv)	71 327 759,3	100,000%	0,0	0,000%	3 330,0					71 340 902	88,064%
7.c)(v)	71 325 759,3	100,000%	0,0	0,000%	5 330,0					71 338 902	88,061%
7.c)(vi)	71 318 689,3	100,000%	0,0	0,000%	12 400,0					71 331 202	88,052%
7.c)(vii)	71 327 759,3	100,000%	0,0	0,000%	3 330,0					71 340 902	88,064%
7.c)(viii)	68 816 038,6	100,000%	0,0	0,000%	2 515 050,7					68 827 483	84,961%
8.	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
9.	71 322 019,3	99,987%	9 070,0	0,013%	0,0					71 344 232	88,068%
10.a)	71 261 421,3	99,902%	69 668,0	0,098%	0,0					71 344 232	88,068%
10.b)	71 261 421,3	99,902%	69 668,0	0,098%	0,0					71 344 232	88,068%
10.c)	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
10.d)	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
10.e)	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
10.f)	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
10.g)	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
10.h)	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
11.	71 261 421,3	99,902%	69 668,0	0,098%	0,0					71 344 232	88,068%
12.	71 261 421,3	99,902%	69 668,0	0,098%	0,0					71 344 232	88,068%
13.	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
14.	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0					71 344 232	88,068%
15.	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0	71 344 232	100,000%	0	0,000%	71 344 232	88,068%
16.	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0	71 344 232	100,000%	0	0,000%	71 344 232	88,068%
17.	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0	71 344 232	100,000%	0	0,000%	71 344 232	88,068%

Dagordningspunkt Agenda item	Röster / Votes					Aktier / Shares					Andel av det totala antalet aktier i bolaget som de Avgivna representerar (%) (Part of the total amount of shares in the company the Given shares represent (%))
	(% nedan avser andel av de på stämman avgivna rösterna) (% below refers to part of cast votes at the meeting)					(% nedan avser andel av de på stämman företrädda aktierna) (% below refers to part of represented shares at the meeting)				Aktier för vilka röster har avgetts (antal) ("Avgivna") Shares where votes have been cast (amount) ("Cast")	
	Ja (antal) Yes (amount)	Ja (%) Yes (%)	Nej (antal) No (amount)	Nej (%) No (%)	Avstår (antal) Abstain(amount)	Ja (antal) Yes (amount)	Ja (%) Yes (%)	Nej (antal) No (amount)	Nej (%) No (%)		
18.	71 331 089,3	100,000%	0,0	0,000%	0,0	71 344 232	100,000%	0	0,000%	71 344 232	88,068%

Punkt 7 b): Beslut om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och utdelning av Volatis samtliga aktier i dotterbolaget Bokusgruppen

Kontantutdelning till stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om vinstutdelning till stamaktieägarna om 1,20 krona per stamaktie och att fredagen den 30 april 2021 ska vara avstämningsdag för vinstutdelningen. Om årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag beräknas vinstutdelningen till stamaktieägare utbetalas onsdagen den 5 maj 2021 genom Euroclear Sweden AB.

Kontantutdelning till preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om vinstutdelning till preferens-aktieägarna, i enlighet med bolagets bolagsordning, om 40,00 kronor per preferens-aktie att betalas kvartalsvis med 10,00 kronor per preferensaktie och att avstämningsdagar för vinstutdelning ska vara 5 maj 2021, 5 augusti 2021, 5 november 2021 och 5 februari 2022 (eller närmast föregående bankdag, i enlighet med bolagets bolagsordning). Styrelsen föreslår vidare att styrelsen ska ha rätt att helt eller delvis skjuta upp utdelning till preferensaktieägarna, om styrelsen i anslutning till utbetalningstillfälle bedömer att utdelning inte är försvarlig med hänsyn till den aktiebolagsrättsliga försiktighetsprincipen, varvid ingen vinstutdelning ska göras avseende sådant icke utdelat belopp och sådant icke utdelat belopp ska utgöra Innestående Belopp i enlighet med bolagets bolagsordning.

Baserat på utdelning till samtliga utestående stamaktier och preferensaktier i bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse, så uppgår den av styrelsen föreslagna kontantutdelningen till stamaktieägarna till ett belopp om totalt 95 287 885,20 kronor och den föreslagna årliga kontantutdelningen till preferensaktieägarna under perioden maj 2021-februari 2022 till ett belopp om totalt 64 150 960,00 kronor. Det noteras härtill att extra bolagsstämma den 2 februari 2021 beslutade om vinstutdelning till preferensaktieägarna om totalt 49 396 239,20 kronor och vinstutdelning till stamaktieägarna om totalt 794 065 710 kronor, vilka verkställdes den 5 februari 2021 respektive den 12 februari 2021 och vilka har beaktats inom ramen för årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 och således redan har reducerats från det belopp som står till årsstämmans förfogande.

Sakutdelning av aktier i Bokusgruppen till stamaktier

Styrelsen offentliggjorde den 19 februari 2021 sin avsikt att dela ut affärsområdet Akademibokhandeln till stamaktieägarna genom sakutdelning av bolagets aktier i dotterbolaget Bokusgruppen AB (publ), org. nr 559025-8637, ("Bokusgruppen").

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att dela ut, bolagets samtliga aktier, vid utdelningstillfället, i Bokusgruppen ("Aktierna") till bolagets stamaktieägare. Vid tidpunkten för denna kallelse äger bolaget cirka 98 procent av aktierna i Bokusgruppen.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att fem (5) stamaktier i bolaget per avstämningsdagen för utdelningen berättigar till en (1) aktie i Bokusgruppen. Om stamaktieinnehavet inte är jämnt delbart med fem (5) erhålls andelar av en aktie i Bokusgruppen. Alla sådana andelar kommer att läggas samman till hela aktier och därefter

säljas genom Erik Penser Bank AB:s försorg. Försäljningslikviden betalas ut kontant via Euroclear, utan avdrag för courtage.

Värdet på utdelningen av Aktierna bestäms utifrån det bokförda värdet vid tidpunkten för utdelningen av Aktierna till bolagets stamaktieägare med tillämpning av gällande redovisningsregler. Per den 31 december 2020 innehade bolaget cirka 98 procent av aktierna i Bokusgruppen motsvarande ett bokfört värde om cirka 254 miljoner kronor. Detta värde väntas påverkas, genom att bolaget omvandlar fordringar om cirka 165 miljoner kr till aktier i Bokusgruppen (genom kvittningsemission), i syfte att nå en lämplig skuld- och kassastruktur i Bokusgruppen. Det bokförda värdet på aktierna vid utdelningstillfället beräknas därmed uppgå till omkring 419 miljoner kronor.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdagen för rätten att erhålla aktier i Bokusgruppen.

Utdelningen av aktierna i Bokusgruppen bedöms genomföras i enlighet med de s.k. Lex Asea-reglerna. Lex Asea är en svensk skatterättslig reglering. Regleringen innebär i korthet att aktierna i ett dotterbolag under vissa omständigheter kan delas ut utan att utlösa någon omedelbar beskattning för svenska skattesubjekt (istället ska anskaffningsutgiften för aktierna i moderbolaget fördelas på aktierna i moderbolaget och de erhållna aktierna i dotterbolaget).

En informationsbroschyr med ytterligare information om utdelningen och om Bokusgruppens verksamhet kommer att publicerats på bolagets hemsida inför stämman: www.volati.se.

Styrelsens motiverade yttrande

Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen lämnas separat och har bifogats detta förslag.

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen

Valberedningens i Volati AB (publ) förslag till beslut till årsstämman 2021

Valberedningen inför årsstämman 2021

På årsstämman den 25 juni 2020 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 styrelseordförande Patrik Wahlén
- Karl Perlhagen, utsedd av sig själv
- Jannis Kitsakis, utsedd av Fjärde AP-fonden

Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2021 offentliggjordes den 21 oktober 2020 och har hållits tillgänglig på bolagets webbplats.

Aktieägare som har haft förslag och synpunkter avseende valberedningens arbete inför stämman 2021 har haft möjlighet att lämna synpunkter till valberedningen fram till och med den 28 februari 2021. 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 protokollförda möten samt avstämningar per e-post och telefon. Styrelsens arbete har gått igenom och valberedningen har fått ta del av den styrelseutvärdering som genomförts under 2020.

Vidare har valberedningen tagit del av revisionsutskottets 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 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 Kodens 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 bolagsstämnovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare arbetar valberedningen med målet att uppnå en jämn könsfördelning i styrelsen.

Mot bakgrund av det ovanstående föreslår valberedningen 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. Valberedningens uppfattning är att förslaget till styrelsesammansättning uppfyller de krav som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning.

Enligt Kodens regler om styrelseledamöters oberoende är fem av de föreslagna styrelseledamöterna, Anna-Karin Celsing, Björn Garat, Louise Nicolin, Magnus Sundström och Christina Tillman, oberoende i förhållande till såväl bolaget och dess bolagsledning som till bolagets större aktieägare.

Valberedningen anser att Patrik Wahlén inte är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare eller bolaget och bolagsledningen enligt Kodens eftersom Patrik Wahlén är en större aktieägare och fram till årsstämman 2018 var anställd i bolaget som senior advisor. Valberedningen anser vidare att Karl Perlhagen inte är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare eftersom han är en större aktieägare.

Styrelsearvode

Valberedningen föreslår ett oförändrat arvode till styrelsens ordförande om 400 000 kronor. Det föreslagna arvodet anses vara rimligt. Övriga ledamöters arvode föreslås vara oförändrat jämfört med föregående år, d.v.s. 200 000 kronor till envar ledamot.

Om årsstämman beslutar enligt valberedningens förslag så kommer det totala arvodet (oaktat arvode för revisionsutskott) att uppgå till 1 600 000 (1 600 000) kronor.

Valberedningen föreslår också att ett särskilt arvode för revisionsutskottsarbete ska utgå om 75 000 kr till ordföranden och 50 000 kronor till var och en av de styrelseledamöter som ingår i revisionsutskott som inrättas av styrelsen. Ingen övrig ersättning för utskottsarbete föreslås utgå.

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

Revisor

I enlighet med ett urvalsförfarande enligt EU:s revisorsförordning så valdes revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag till revisor på årsstämman 2020 för en mandatperiod om ett år fram till och med årsstämman 2021. Årsstämman 2021 ska därför välja revisor för tiden fram till årsstämman 2022.

Revisionsutskottet har rekommenderat valberedningen att i första hand föreslå att Ernst & Young Aktiebolag omväljs som revisor. Styrelsen har motiverat sin rekommendation av Ernst & Young Aktiebolag med hänvisning till det 2020 genomföra urvalsförfarandet, att arbetet med Ernst & Young Aktiebolag har fungerat väl och har motsvarat Volatis krav på kompetens, resurser och kvalitet. Revisionsutskottet har bekräftat till valberedningen att revisionsutskottets rekommendation inte har varit

föremål för påverkan från tredje part och revisionsutskottet har inte varit bunden av några villkor som begränsar bolagsstämmans valfrihet i valet av revisor.

Med beaktande av revisionsutskottets rekommendation föreslår valberedningen att revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag väljs till revisor för en mandatperiod om ett år till och med slutet av årsstämman 2022. För det fall Ernst & Young Aktiebolag väljs har Ernst & Young Aktiebolag meddelat att den auktoriserade revisorn Rickard Andersson kommer att vara huvudansvarig revisor.

Ordning för val av valberedning

Valberedningen föreslår att den ordning och instruktion för val av valberedning som beslutades vid årsstämman 2020 antas på nytt.

Valberedningens förslag till årsstämman

Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att styrelseledamot Patrik Wahlén väljs till ordförande vid stämman.

Fastställande av antalet styrelseledamöter

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

Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om styrelsearvode på årsbasis, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, enligt följande:

1. 400 000 kronor (oförändrat) ska utgå till styrelsens ordförande;
2. 200 000 kronor (oförändrat) ska utgå till var och en av de övriga styrelseledamöterna som har valts av årsstämman och som inte är anställda i bolaget; samt
3. 75 000 kronor ska utgå till den styrelseledamot som är ordförande och 50 000 kronor till var och en av de styrelseledamöter som i övrigt ingår i revisionsutskott som inrättas av styrelsen.

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

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, val av:

- Styrelseledamöter:
 - a) Karl Perlhagen (omval)
 - b) Björn Garat (omval)
 - c) Louise Nicolin (omval)
 - d) Christina Tillman (omval)
 - e) Anna-Karin Celsing (omval)
 - f) Magnus Sundström (omval)

- Styrelseordförande:
 - g) Patrik Wahlén (omval)
- Revisor, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation:
 - h) Ernst & Young Aktiebolag (omval)

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

Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om att den ordning och instruktion för val av valberedning som beslutades vid årsstämman 2020 ska gälla oförändrad tills vidare.

* * *

Valberedningen ska ha minst tre ledamöter, varav en kan vara styrelsens ordförande. Styrelsens ordförande ska senast sex månader före årsstämman besluta om denne önskar ingå i valberedningen. 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 aktieägarande 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.

Valberedningens ledamöter ska tillvarata samtliga aktieägares intresse och inte obehörigen röja vad som förekommit i valberedningsarbetet. En valberedningsledamot ska innan uppdraget accepteras noga överväga huruvida en intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger som gör det olämpligt att medverka i valberedningen.

Valberedningen ska tillämpa punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy varmed valberedningen ska beakta att styrelsen, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede 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 skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

25 mars 2021
Valberedningen i
Volati AB (publ)

Punkt 14: Beslut om styrelsens ersättningsrapport

Styrelsen föreslår inga ändringar av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("**Riktlinjerna**"), som antogs av årsstämman den 25 juni 2020.

Styrelsens ersättningsrapport för 2020 ger en översikt över hur Riktlinjerna har implementerats under 2020. Ersättningsrapporten innehåller också information om ersättningen till Volatis verkställande direktör. Ersättningsrapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a-53 b §§ aktiebolagslagen (2005:551) samt regler om ersättningar utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Det har inte förekommit några avvikelser från förfarandet för genomförandet av Riktlinjerna och inga undantag från tillämpningen av Riktlinjerna under 2020.

Ersättningsrapporten för 2020 finns publicerad på bolagets webbplats, www.volati.se.

Styrelsens föreslår att årsstämman godkänner ersättningsrapporten.

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen

Punkt 15: Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier i enlighet med följande villkor.

1. Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier efter varje sådant förvärv uppgår till maximalt en tiondel inom respektive aktieslag i bolaget.
2. Förvärv får ske (i) på Nasdaq Stockholm, (ii) i enlighet med ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga ägare av stamaktier, (iii) i enlighet med ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga ägare av preferensaktier eller (iv) i enlighet med ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare.
3. Förvärv på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för det aktieslag som förvärvas.
4. Förvärv i enlighet med ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till ett visst aktieslag får endast ske till ett pris per aktie som inte överstiger vad som är marknadsmässigt, innebärande att en marknadsmässig premie i förhållande till börskursen får tillämpas.
5. Förvärvade aktier ska betalas kontant.
6. Syftet med förvärv av egna aktier ska vara att (i) uppnå flexibilitet beträffande bolagets egna kapital och därigenom möjliggöra en optimerad kapitalstruktur eller (ii) beträffande förvärv av egna preferensaktier, möjliggöra användande av preferensaktier som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller rörelser.
7. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för respektive förvärv av egna stamaktier eller preferensaktier.

Styrelsens motiverade yttrande

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen lämnas separat och har bifogats detta förslag.

Majoritetskrav

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen

Punkt 16: Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier i enlighet med följande villkor.

1. Överlåtelse får ske av egna preferensaktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
2. Överlåtelse av egna preferensaktier får ske på Nasdaq Stockholm och på annat sätt än på Nasdaq Stockholm.
3. Överlåtelse av egna preferensaktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Överlåtelse av egna preferensaktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till ett pris per preferensaktie som inte understiger vad som är marknadsmässigt, innebärande att en marknadsmässig rabatt i förhållande till preferensaktiens börskurs får tillämpas.
5. Betalning för preferensaktier som överlåts på annat sätt än på Nasdaq Stockholm får erläggas kontant, genom apport eller genom kvittning.
6. Skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna preferensaktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm ska vara att möjliggöra för bolaget att använda egna preferensaktier som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller rörelser.
7. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för respektive överlåtelse av egna preferensaktier.

Majoritetskrav

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen

Punkt 17: Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, fatta beslut om nyemission av högst 320 754 preferensaktier (motsvarande cirka 20 procent av antalet utgivna preferensaktier). Styrelsen ska kunna besluta att emissionen ska ske med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och att aktierna, utöver att betalas i pengar, får betalas med apportegendom, genom kvittning eller med villkor som anges i 2 kap. 5 § andra stycket aktiebolagslagen.

Syftet med bemyndigandet är, och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska vara, att nyemissioner ska kunna ske för att möjliggöra för bolaget att använda preferensaktier som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller rörelser.

Majoritetskrav

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen

Punkt 18: Beslut om att godkänna teckningsoptionsprogram i Bokusgruppen

Teckningsoptionsprogrammet i sammandrag

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att godkänna att dotterbolaget Bokusgruppen AB:s (**"Bokusgruppen"**) beslutar om att införa ett teckningsoptionsprogram under vilket Bokusgruppen erbjuder upp till 10 personer inom koncernen att teckna teckningsoptioner i Bokusgruppen. Rätt att teckna teckningsoptioner ska tillkomma Bokusgruppens verkställande direktör och ledande befattningshavare. Deltagare får även, efter godkännande av Bokusgruppen, teckna teckningsoptioner genom av deltagaren helägt bolag, och det som sägs om deltagare nedan gäller i sådana fall på motsvarande sätt för sådant helägt bolag. Bokusgruppens styrelseledamöter ska inte tilldelas teckningsoptioner. Styrelsens förslag innebär att stämman fattar beslut om att godkänna att Bokusgruppen beslutar om att (i) införa ett teckningsoptionsprogram, och (ii) genomföra en riktad emission av högst 647 054 teckningsoptioner till deltagarna i teckningsoptionsprogrammet.

Syftet med det föreslagna teckningsoptionsprogrammet är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till Bokusgruppen, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bokusgruppens aktieägare samt att främja eget aktieäggande i Bokusgruppen och därigenom främja aktieägarvärde och Bokusgruppens långsiktiga värdeskapande. Då teckningsoptionerna dels tecknas av deltagarna till marknadsvärde dels förutsätter en positiv aktiekursutveckling för Bokusgruppen uppställs inga prestationskriterier för utnyttjandet.

Godkännande av emission av teckningsoptioner 2021/2024

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att godkänna Bokusgruppens emission av teckningsoptioner som avses genomföras i enlighet med nedanstående villkor.

Antal teckningsoptioner som ska ges ut

Antalet teckningsoptioner som emitteras ska vara högst 647 054.

Teckningsrätt

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma verkställande direktör och andra ledande befattningshavare i Bokusgruppen.

Bokusgruppens verkställande direktör får teckna högst 117 647 teckningsoptioner, övriga deltagare får teckna högst 58 823 teckningsoptioner per person.

Grupp	Antal deltagare	Deltagare	Teckningsoptioner per person
Grupp 1	Upp till 1	Verkställande direktör	Högst 117 647
Grupp 2	Upp till 9	Ledande befattningshavare	Högst 58 823

I samband med teckning av teckningsoptioner ska Bokusgruppen i separat överenskommelse förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning i Bokusgruppen upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner.

Skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att genom ett teckningsoptionsprogram skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till Bokusgruppen, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bokusgruppens aktieägare samt att främja eget aktieägarintresse i Bokusgruppen och därigenom främja aktieägarvärde och Bokusgruppens långsiktiga värdeskapande.

Teckning och betalning

Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den handelsdag som infaller sex (6) handelsdagar efter första dag för handel i Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Betalning av teckningskursen ska ske kontant till av Bokusgruppen anvisat konto senast en vecka efter sista dag för teckning av teckningsoptionerna.

Överteckning

Överteckning ska inte kunna ske.

Teckningskurs

Teckningskursen ska bestämmas till marknadspris och beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen ska utföras av Svalner Skatt & Transaktion ("Svalner"). Vid värderingen kommer Svalner utgå från ett aktievärde baserat på den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under de fem (5) handelsdagar som närmast följer efter första dag för handel i Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market. Svalner avser att vid värderingen utgå ifrån följande antaganden baserat på gjorda bedömningar vid tidpunkten för kallelsen; en riskfri ränta om -0,2 procent och en volatilitet om 30 procent. Teckningskursen beräknat i enlighet med ovan ska avrundas till närmaste 0,10 kronor, varav 0,05 kronor ska avrundas nedåt.

Villkor för teckningsoptionerna

1. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bokusgruppen.
2. Teckningskursen för varje ny aktie ska uppgå till ett belopp som motsvarar 130 procent av Ursprungskursen (såsom definierat nedan). "Ursprungskursen" uppgår till den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under de fem (5) handelsdagar som närmast följer efter första dag för handel i Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market. Ursprungskursen och teckningskursen beräknat i enlighet med ovan ska avrundas till närmaste 0,10 kronor, varav 0,05 kronor ska avrundas nedåt.
3. Optionsrätten får utnyttjas under en period om fyra (4) månader som inleds den dag som infaller tre (3) år efter sista dagen för teckning av teckningsoptionerna. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken optionsrätten får utnyttjas kunna förlängas om deltagare är förhindrade att utnyttja sina teckningsrätter på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.

4. De nya aktierna ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
5. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kommer att finnas tillgängliga på Volati AB:s (publ) webbplats, www.volati.se, senast den 31 mars 2021. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kunna bli föremål för omräkning i vissa fall.

Ökning av aktiekapitalet

Bokusgruppens aktiekapital kan vid utnyttjande av samtliga 647 054 teckningsoptioner ökas med 24 072,349962 kronor (beräknat på ett kvotvärde om 0,037203 kronor vilket baseras på antal aktier och aktiekapital efter förändringar som planeras att genomföras innan beslut om teckningsoptionsprogrammet av bolagsstämman i Bokusgruppen) med förbehåll för den omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Om teckningskursen överstiger kvotvärdet ska det överstigande beloppet tillföras den fria överkursfonden.

Bemyndigande

Bokusgruppens styrelse ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning av teckningsoptionerna. Styrelsen och Bokusgruppens styrelse ska bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar som kan komma att behövas i samband med registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Utspädningseffekt

Om samtliga 647 054 teckningsoptioner av serie 2021/2024 utnyttjas för teckning av 647 054 nya aktier, uppstår en utspädningseffekt om cirka 3,9 procent (beräknat baserat på antal aktier och aktiekapital efter förändringar som planeras att genomföras innan beslut om teckningsoptionsprogrammet av bolagsstämman i Bokusgruppen).

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Volati AB (publ) och Bokusgruppen har vid tiden för årsstämman, inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

Kostnader

Tecknarna kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde vilket innebär att teckningsoptionerna inte kommer att medföra några personalkostnader för Bokusgruppen. Teckningsoptionsprogrammet beräknas endast medföra vissa begränsade kostnader för Bokusgruppen i form av arvode till externa rådgivare samt administration avseende teckningsoptionsprogrammet. Av den anledningen planeras inga åtgärder för säkring av teckningsoptionsprogrammet att vidtas.

Påverkan på viktiga nyckeltal

Bokusgruppens vinst per aktie påverkas inte vid emissionen av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för emissionen.

Beredning av förslaget

Teckningsoptionsprogrammet har utarbetats av Bokusgruppens styrelse och behandlats vid styrelsesammanträde i Bokusgruppen under mars 2021. Styrelsens förslag att bolagsstämman ska godkänna teckningsoptionsprogrammet och den riktade emissionen av teckningsoptioner har behandlats vid styrelsesammanträde i Volati AB (publ) under mars 2021.

Villkor

Bolagsstämmans beslut enligt denna punkt 18 ska vara villkorat av att aktierna i Bokusgruppen tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market (eller motsvarande) senast den 31 juli 2021.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen