

**Extra bolagsstämma i Volati AB (publ), org nr 556555-4317,
den 15 september 2016**

**Styrelsens för Volati AB (publ) fullständiga förslag enligt punkterna 8,
9 och 10 i den föreslagna dagordningen till den extra bolagsstämman
torsdagen den 15 september 2016**

Förslag till beslut om sammanläggning av aktier, riktad nyemission, justerad vinstdisposition och ändring av bolagsordningen (punkt 8)

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman fattar beslut om en sammanläggning av bolagets aktier. Syftet med föreslagen sammanläggning är att uppnå ett ändamålsenligt antal aktier och kvotvärde i bolaget inför en eventuell notering av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. För att kunna genomföra sammanläggningen föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman fattar beslut om nedanstående moment (1)–(5).

(1) Riktad nyemission

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman, av rent administrativa skäl för att åstadkomma ett jämnt antal aktier före genomförande av en sammanläggning av bolagets aktier, fattar beslut om nyemissioner av tre (3) preferensaktier och två (2) stamaktier, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, på följande villkor.

Ökning av aktiekapitalet och antalet aktier som ska ges ut

Bolagets aktiekapital ökas med 0,125 kronor genom nyemission av tre (3) nya preferensaktier och två (2) nya stamaktier, envar med ett kvotvärde om 0,025 kronor.

Teckningskurs

Preferensaktier

De nya preferensaktierna emitteras till en teckningskurs om 106 kronor per preferensaktie. Den totala emissionslikviden för de nya preferensaktierna är 318 kronor, varav 317,925 kronor utgör överkurs. Överkursen ska tillföras överkursfonden. Teckningskursen motsvarar teckningskursen i emissionen av preferensaktier våren 2015, vilken för detta syfte och i detta sammanhang har bedömts av styrelsen som alltjämt marknadsmässig.

Stamaktier

De nya stamaktierna emitteras till en teckningskurs om 0,025 kronor per stamaktie. Teckningskursen motsvarar aktiernas kvotvärde, vilket för syftet har bedömts av styrelsen som ändamålsenligt.

Teckningsrätt

Rätt att teckna aktierna ska, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, av administrativa skäl, endast tillkomma Nordea Bank AB (publ).

Teckningstid och betalning

De nya aktierna ska tecknas genom kontant betalning senast den 16 september 2016.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning från och med den dag då de nya aktierna registreras hos Bolagsverket.

Ändring av bolagsordning

Nyemissionerna förutsätter inte ändring av bolagets bolagsordning.

Bemyndiganden

Styrelsen eller den som styrelsen utser ska ha rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden. Styrelsen eller den som styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Styrelsens redogörelse med mera

Avskrift av bolagets bolagsordning och handlingarna enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga för tecknarna av aktierna på bolagets huvudkontor på Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm, Sverige.

(2) Sammanläggning av aktier

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman fattar beslut om att minska antalet aktier i bolaget genom sammanläggning av bolagets aktier 1:5, det vill säga att fem aktier sammanläggs till en aktie.

Ändring av antalet aktier

Efter genomförd sammanläggning av aktier kommer antalet aktier i bolaget att minska från 305 741 380 aktier till 61 148 276, varav 59 544 502 stamaktier och 1 603 744 preferensaktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för sammanläggningen av aktier ska vara den 23 september 2016, under förutsättning att beslutet om sammanläggning då har registrerats hos Bolagsverket.

Avrundning vid ojämnt antal aktier

De aktieägare vars innehav av aktier inte motsvarar ett fullt antal nya aktier efter genomförd sammanläggning, kommer från en av bolagets större aktieägare att kostnadsfritt erhålla en eller flera aktier så att sådana aktieägares innehav blir jämnt delbart med fem.

(3) Ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman, i syfte att möjliggöra den föreslagna sammanläggningen av aktier, fattar beslut om att bestämmelsen i § 5 i

bolagets bolagsordning gällande antalet aktier ändras så att antalet aktier i bolaget ska vara lägst 40 000 000 aktier och högst 160 000 000 aktier. I styrelsens nedanstående förslag innebär **fet text** tillägg till bolagsordningen och [text inom klamrar] borttagen text.

* * *

§ 5. Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst **40 000 000**[200 000 000] och högst **160 000 000**[800 000 000] stycken.

* * *

(4) Justerad vinstdisposition

Förslag till beslut om utdelning enligt 18 kap. 2 § aktiebolagslagen

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman fattar beslut om efterutdelning till preferensaktierna med totalt 18 kronor, varigenom det totala utestående utdelningsbara beloppet uppgår till 48 113 220 kronor.

Syftet med efterutdelningen är att det totala utestående utdelningsbeloppet efter nyemissionen ska bli korrekt. Som en följd av sammanläggningen av bolagets aktier kommer den av årsstämman beslutade utdelningen på bolagets preferensaktier följaktligen justeras så att utdelningen per preferensaktie i de återstående utdelningstillfällena, enligt utdelningsbeslutet, uppgår till sammanlagt 30,00 kronor per aktie att betalas kvartalsvis vid respektive återstående utdelningstillfälle med 10,00 kronor per aktie. Enligt beslut vid årsstämman 2016 är avstämningsdagar för återstående utdelningstillfällen 5 november 2016, 5 februari 2017 och 5 maj 2017 (eller närmast föregående bankdag, i enlighet med bolagets bolagsordning).

Kompletterande information enligt 18 kap. 5 § aktiebolagslagen

Det senaste beslutet om värdeöverföring fattades av årsstämman den 18 maj 2016. Årsstämman beslutade då om en total utdelning till preferensaktier om 64 150 936 kronor, varav 16 037 734 kronor har betalats ut och 48 113 202 kronor är utestående, samt om en total utdelning till stamaktier om 23 817 800,64 kronor, som har betalats ut i sin helhet.

Genom den apportemission som beslutades av den extra bolagsstämman i bolaget den 14 januari 2016 och registrerades hos Bolagsverket den 21 januari 2016 har bolagets bundna egna kapital, sedan balansdagen den 31 december 2015, ökat med 2 393 062,70 kronor, från 5 250 471,675 kronor till 7 643 534,375 kronor.

Efter det senaste beslutet om vinstutdelning och apportemissionen återstår 1 145 705 956,36 kronor av det enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen disponibla beloppet.

Motiverat yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens förslag till efterutdelning till preferensaktierna får styrelsen härmed lämna följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Den föreslagna utdelningen har endast en marginell påverkan på moderbolagets soliditet och soliditeten kommer efter utdelningen vara oförändrad på 96 procent. Soliditeten är, mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet, betryggande. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå. Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet står i rimlig proportion till omfattningen av bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande, även med beaktande av förslaget till utdelning. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Vinstutdelningens försvarlighet

Med hänvisning till det ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att föreslagna utdelning är försvarlig med hänsyn till bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen, d.v.s. med hänsyn till de krav som bolagsverksamhetens och koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen konstaterar även att det efter den föreslagna efterutdelningen till preferensaktierna finns full täckning för bolagets bundna egna kapital beräknat enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen.

Styrelsens redogörelse med mera

Handlingar enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga på bolagets webbplats, www.volati.se, samt på bolagets huvudkontor på Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm, Sverige,

(5) Bemyndigande

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman fattar beslut om att styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i ovanstående beslut som kan behövas i samband med registrering av besluten hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Övrigt

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämmans beslut enligt denna punkt är villkorade av varandra och att de därför ska antas som ett och samma beslut. För giltigt beslut krävs därför att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna aktierna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i augusti 2016

Volati AB (publ)

Styrelsen

Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 9)

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman fattar beslut om nedanstående ändringar i bolagets bolagsordning. I styrelsens förslag innebär **fet text** tillägg till bolagsordningen och [text inom klamrar] borttagen text.

De föreslagna ändringarna i § 6 i bolagets bolagsordning gällande bolagets aktieslag syftar till att bolagsordningen – såvitt gäller preferensaktierna – ska motsvara de efter sammanläggningen enligt punkt 8 gällande preferensaktievillkoren. De föreslagna bolagsordningsändringarna innebär ingen ändring av preferensaktievillkoren.

Den föreslagna ändringen i § 9 i bolagets bolagsordning syftar till att anpassa bolagsordningen till de regler i aktiebolagslagen som blir tillämpliga vid en eventuell notering av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Den föreslagna bolagsordningsändringen innebär att kallelsefristerna för kallelse till bolagsstämma i bolaget motsvarar huvudreglerna i aktiebolagslagen.

Den föreslagna ändringen i § 13 i bolagets bolagsordning är en redaktionell ändring som följer av att kontoföringslagen under året har bytt namn.

* * *

§ 6 Aktieslag

[...]

Med ”Preferensaktiebeloppet” avses **575**[115] kronor per preferensaktie.

[...]

Från och med det första utbetalningstillfället för Preferensutdelning skall Årlig Preferensutdelning vara **40,00**[8,00] kronor per preferensaktie.

[...]

Lösenbeloppet för varje inlöst preferensaktie skall vara ett belopp beräknat enligt följande:

A. Fram till den femte årsdagen av den första registreringen av emission av preferensaktier (den ”Initiala Emissionen”), ett belopp motsvarande (i) **725**[145] kronor jämte (ii) eventuell upplupen del av Preferensutdelning jämte (iii) eventuellt Innestående Belopp uppräknat med ett belopp motsvarande den årliga räntan enligt punkten 4 ovan. Lösenbeloppet för varje inlöst preferensaktie skall dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

B. Från och med den femte årsdagen av den Initiala Emissionen fram till den tionde årsdagen av den Initiala Emissionen, ett belopp motsvarande (i) **675**[135]

kronor jämte (ii) eventuell upplupen del av Preferensutdelning jämte (iii) eventuellt Innestående Belopp uppräknat med ett belopp motsvarande den årliga räntan enligt punkten 4 ovan. Lösenbeloppet för varje inlöst preferensaktie skall dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

C. Från och med den tionde årsdagen av den Initiala Emissionen och för tiden därefter ett belopp motsvarande (i) **625**[125] kronor jämte (ii) eventuell upplupen del av Preferensutdelning jämte (iii) eventuell Innestående Belopp uppräknat med ett belopp motsvarande den årliga räntan enligt punkten 4 ovan. Lösenbeloppet för varje inlöst preferensaktie skall dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

* * *

§ 9. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

[Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt till extra bolagsstämma där en fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma än sådan som beskrivs i föregående mening skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före bolagsstämman.]

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

* * *

§ 13. Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om **värdepapperscentraler och** kontoföring av finansiella instrument.

* * *

Bemyndigande

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman fattar beslut om att styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Övrigt

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämmans beslut enligt denna punkt är villkorade av att den extra bolagsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag under dagordningens punkt 8 om sammanläggning av bolagets aktier.

För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i augusti 2016

Volati AB (publ)

Styrelsen

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner av aktier (punkt 10)

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden före nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av stamaktier i bolaget, med möjlighet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska i förekommande fall vara att (i) erlagga betalning med egna aktier vid förvärv av företag eller rörelser, eller (ii) erbjuda aktier till investerare i samband med kapitalanskaffningar och/eller ägarspridningar.

Betalning för tecknade aktier ska kunna erläggas kontant, genom kvittning eller apport. För det fall nya aktier emitteras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska nyemission ske till marknadsmässig kurs fastställd av styrelsen i samråd med bolagets finansiella rådgivare. Om styrelsen finner det lämpligt för att underlätta leverans av aktier i samband med en kapitalanskaffning och/eller ägarspridning kan nyemission även ske till en teckningskurs som motsvarar aktiens kvotvärde.

Styrelsen föreslår även att den extra bolagsstämman fattar beslut om att styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

För giltigt beslut enligt denna punkt krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i augusti 2016

Volati AB (publ)

Styrelsen