

Styrelsens för Volati AB (publ) motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier enligt punkt 15 i kallelsen till årsstämman 2020 får styrelsen härmed lämna följande yttrande i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Styrelsen har föreslagit att årsstämman ska bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av högst 320 754 preferensaktier.

Styrelsen har även föreslagit att årsstämman ska bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av ett sådant antal egna stamaktier och preferensaktier att bolagets innehav av egna aktier vid var tid uppgår till maximalt en tiondel av samtliga aktier i bolaget. För det fall styrelsen skulle utnyttja bemyndigandet i dess helhet och förvärva samtliga utestående preferensaktier, motsvarande cirka två procent av samtliga aktier i bolaget, och 6 352 525 stamaktier, motsvarande cirka åtta procent av samtliga aktier i bolaget, skulle värdeöverföringen motsvara cirka 1 211 miljoner kronor (baserat på förvärv till stängningskursen för bolagets stamaktier respektive preferensaktier på Nasdaq Stockholm den 22 maj 2020).

Per den 31 december 2019 uppgick bolagets egna kapital till cirka 3 547 miljoner kronor, varav cirka 3 536 miljoner kronor utgjorde fritt eget kapital.

Om styrelsen skulle utnyttja återköpsbemyndigandet i dess helhet och förvärva samtliga utestående preferensaktier, motsvarande cirka två procent av samtliga aktier i bolaget, och 6 352 525 stamaktier, motsvarande cirka åtta procent av samtliga aktier i bolaget, samt utnyttja emissionsbemyndigandet i sin helhet och emittera preferensaktier reduceras bolagets soliditet ytterligare från cirka 45,3 till 37,1 procent (baserat på förvärv till stängningskursen för bolagets stamaktier respektive preferensaktier på Nasdaq Stockholm den 22 maj 2020). Ovanstående soliditet är betryggande mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet. Även likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå. Styrelsens uppfattning är att eventuella förvärv av egna aktier i enlighet med det föreslagna bemyndigandet inte hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt eller 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 eventuella förvärv av egna

aktier i enlighet med det föreslagna bemyndigandet. 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.

Förslagets 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 bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier är försvarlig med hänsyn till bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen, dvs. 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.

* * *

Stockholm i maj 2020

Volati AB (publ)

Styrelsen