

Styrelsens redovisning av resultatet av utvärderingen enligt Svensk kod för bolagsstyrning, punkt 9.1 och 10.3

Regelverket som ligger till grund för utvärderingen

Styrelsen anser att det är mer ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning annars hade ankommit på ett av styrelsen inrättat ersättningsutskott. Detta innebär att:

- Styrelsen ska bereda och fatta beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor.
- Styrelsen ska följa och utvärdera (i) pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen och (ii) tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.
- Styrelsen ska, senast tre veckor före årsstämman, lämna en redovisning av resultatet av den utvärdering som skett enligt ovanstående punkt (i)–(ii) på avdelningen för bolagsstyrningsfrågor på bolagets webbplats, www.volati.se.

I enlighet med ovannämnda regler enligt Svensk kod för bolagsstyrning lämnar styrelsen följande redovisning av resultatet av styrelsens utvärdering.

Utvärdering av program för rörliga ersättningar

Styrelsen har under räkenskapsåret 2016 följt och utvärderat pågående och under räkenskapsåret avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare.

Enligt de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman 2016 beslutade om ska ledande befattningshavare inte ha rätt till någon rörlig ersättning enligt anställningsavtal som ingåtts eller ändrats efter årsstämman 2016.

Styrelsens utvärdering har visat att bolagets investeringsansvarig Voria Fattahi innehar teckningsoptioner av serie 2016/2019 som berättigar till teckning av 834 914 stamaktier i bolaget till en teckningskurs om 30,50 kronor per stamaktie under perioden 1 februari 2019 till och med 31 juli 2019. Teckningsoptionerna tilldelades Voria Fattahi enligt beslut av extra bolagsstämma i januari 2016 och således före det att årsstämman 2016 fattade beslut om gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Teckningsoptionernas intjänandeperiod överstiger tre år och styrelsens utvärdering har visat att teckningsoptionsprogrammet är utformat med syfte att uppnå ökad intressegemenskap med bolagets aktieägare samt att främja bolagets långsiktiga värdeskapande.

Styrelsens utvärdering har även visat att Nicklas Margård, verkställande direktör för Besikta Bilprovning, och Mårten Sundberg, verkställande direktör för Lomond

Industrier, hade rätt till rörlig ersättning enligt de anställningsavtal som gällde när de utsågs till ledande befattningshavare i juni 2016. De rörliga ersättningarna ska enligt respektive anställningsavtal utgå kontant och vara baserade på uppfyllande av vissa prestationsmål. Anställningsavtalen ingicks före det att årsstämman 2016 fattade beslut om gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och styrelsens utvärdering har visat att Nicklas Margårds och Mårten Sundbergs pågående program för rörlig ersättning är utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande och att de därmed är i linje med aktieägarnas intressen.

Utöver ovannämnda program för rörliga ersättningar har styrelsens utvärdering visat att bolaget inte haft några ytterligare pågående eller under räkenskapsåret 2016 avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare.

Styrelsen har emellertid informerats om att Karl Perlhagen och Patrik Wahlén, i egenskap av aktieägare i bolaget, i september 2016 ingick optionsavtal avseende överlåtelse av stamaktier i bolaget till vissa anställda, inklusive ledande befattningshavare, med en utnyttjandeperiod i september 2019. Optionsavtalen har ingåtts till marknadsmässiga villkor utan bolagets medverkan. Information om ledande befattningshavares innehav av sådana köpoptioner lämnas i bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2016.

Utvärdering av tillämpning av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen har under räkenskapsåret 2016 följt och utvärderat tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman 2016 beslutade om.

Styrelsens utvärdering har resulterat i slutsatsen att riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har tillämpats på ersättningar till ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2016 och att inga avvikelser har gjorts.

Bolagets revisor har enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen lämnat ett yttrande till styrelsen om bolagets efterlevnad av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan årsstämman 2016.

Utvärdering av gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer

Styrelsen har under räkenskapsåret 2016 följt och utvärderat gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsens utvärdering har visat att dessa är marknadsmässiga och väl avvägda mot bolagets övriga kostnadsstruktur.

* * *

Stockholm i april 2017

Volati AB (publ)

Styrelsen