

Bolagsstyrnings- rapport 2016

volat1.

Bolagsstyrningsrapport.

VOLATI AB ÄRETT PUBLIKT aktiebolag vars stam- och preferensaktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Styrningen och kontrollen av Volati utövas av aktieägarna på bolagsstämma och annars av styrelsen, den verkställande direktören och övriga personer i ledningen. Styrningen och kontrollen utgår från aktiebolagslagen, bolagsordningen, Nasdaq regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt interna regler och föreskrifter. Efter som Volatis preferensaktier under året fram till flytten till Nasdaq Stockholm var noterade på Nasdaq First North har Volati under hela 2016 tillämpat Koden. Volati bedömer att man följt Koden under året utan undantag. Bolagets revisorer har utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

Bolagsstämma.

Bolagsstämman är Volatis högsta beslutande organ och det är genom deltagande på bolagsstämman som aktieägarna utövar sitt inflytande i bolaget. Årsstämman hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs de finansiella rapporterna och beslut fattas om bland annat disposition av bolagets resultat, val av och arvode till styrelseledamöter och revisor samt övriga ärenden som ankommer på årsstämman enligt lag. Kallelse till årsstämman och extra bolagsstämma ska ske i enlighet med bolagsordningen. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman ska inkomma med en skriftlig begäran till info@volati.se eller till Volati AB (publ),

att: CFO, Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm, Sverige. För att ärendet med säkerhet ska kunna tas upp i kallelsen till årsstämman ska begäran ha inkommit senast sju veckor före årsstämman. Ytterligare information om hur och när anmälan skall ske kommer att offentliggöras före årsstämman.

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

Årsstämma 2016.

Årsstämman beslutade bland annat om val av styrelse, revisorer samt utdelning till stamaktieägarna om 0,08¹ kronor per stamaktie, motsvarande totalt 23 817 800,64 kronor. Vidare beslutade stämman om utdelning om 8,00¹ kronor per preferensaktie, motsvarande totalt 64 150 936 kronor, att betalas kvartalsvis med 2,00¹ kronor per aktie. Årsstämman bemyndigade styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag. Bemyndigandet innebär att styrelsen på följande villkor, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om förvärv respektive överlåtelse av

egna aktier av sådant aktieslag som vid tidpunkten för bemyndigandets utnyttjande är upptaget till handel på Nasdaq Stockholm.

Extra bolagsstämma 2016.

Den extra bolagsstämman fattade enligt styrelsens förslag 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. Vidare fattade stämman beslut om åtgärder för att kunna genomföra sammanläggningen, däribland beslut om ändring av bolagsordningens gränser för antalet aktier i bolaget samt nyemission av totalt tre preferensaktier och två stamaktier i syfte att uppnå ett antal aktier i bolaget som är jämnt delbart med fem inför aktiesammanläggningen. Som en följd av sammanläggningen justerades utdelningen på bolagets preferensaktier så att utdelningen per preferensaktie uppgår till kvartalsvis med 10,00 kronor per preferensaktie. Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemissioner av stamaktier, med möjlighet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska vara att erbjuda aktier till investerare i samband med kapitalanskaffningar och/eller ägarspridningar. För det fall nya aktier emitteras med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska nyemission ske till marknadsmässig kurs fastställd av styrelsen i samråd med bolagets finansiella rådgivare. Stämman beslutade vidare att Christina Tillman ersatte Anna-Karin Eliasson Celsing som styrelseledamot. »

¹ Angivet som belopp beräknat per aktie före den sammanläggning av aktier om 1:5 som skedde i september 2016.

Tydlig och metodisk uppföljning.

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



» Styrelsen och styrelsens arbete.

Styrelsens övergripande uppgift är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter och att ansvara för bolagets organisation. Styrelsens arbete leds av styrelseordföranden. Styrelsen ska årligen hålla konstituerande sammanträde efter årsstämman. Därutöver ska styrelsen sammanträda minst fem gånger årligen. Vid det konstituerande styrelsemötet ska bland annat styrelsens ordförande utses, bolagets firmatecknare fastställas samt styrelsens arbetsordning, instruktionen för verkställande direktören och styrelsens instruktioner om rapportering till styrelsen (den så kallade rapporteringsinstruktionen) gås igenom och fastställas. På bolagets styrelsemöten behandlas bland annat bolagets finansiella situation, förvärvsrelaterade frågor, utvärdering av affärsenheterna samt övriga relevanta frågeställningar i koncernbolagen. Bolagets revisor närvarar och rapporterar vid styrelsemöten minst en gång per år

och därutöver vid behov. Styrelsen är beslutförför när mer än hälften av ledamöterna är närvarande. För närvarande består Volatis styrelse av fem ledamöter. Under 2016 hölls 19 styrelsemöten i Volati och styrelseledamöternas deltagande vid årets möten framgår av nedan tabell. Under året avgick Anna-Karin Celsing från styrelsen då hon erhöll extern anställning som skulle kunna innebära intressekonflikter.

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

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

| Namn | Uppdrag | Invald | Oberoende av bolaget | Oberoende av större aktieägare | Totalt arvode (Mkr) | Mötesnärvaro under 2016 ² |
|----------------------------|--|--------|----------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------------|
| Karl Perlhagen | Ordförande | 2003 | Nej | Nej | 0,0 | 19 |
| Patrik Wahlén ¹ | Ledamot, Ordf Investeringskommittén | 2006 | Nej | Nej | 0,0 | 19 |
| Björn Garat | Ledamot | 2015 | Ja | Ja | 0,2 | 19 |
| Louise Nicolin | Ledamot | 2016 | Ja | Ja | 0,1 | 13 |
| Christina Tillman | Ledamot | 2016 | Ja | Ja | 0,1 | 9 |
| Anna-Karin Celsing | Ledamot | 2015 | Ja | Ja | 0,1 | 10 |

¹ Patrik Wahlén erhåller inte något styrelsearvode då han samtidigt är anställd i Volati AB.

² Anna-Karin Celsing avträdde uppdraget i september 2016 och närvarade på samtliga möten fram till dess. Christina Tillman tillträdde uppdraget från september 2016 och närvarade vid samtliga möten efter dess. Louise Nicolin tillträdde på årsstämman 2016 och närvarade på samtliga möten sedan dess.



1. Karl Perlhagen

Styrelseledamot sedan 2003 och styrelseordförande sedan 2006. Född 1970. Karl Perlhagen var fram till och med den 10 oktober 2016 anställd i Volati som senior advisor.

Utbildning: Ekonomistudier vid Lunds universitet

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

Aktieinnehav i bolaget: 34 440 000 stamaktier samt 204 174 preferensaktier (genom bolag).

2. Björn Garat

Styrelseledamot sedan 2015. Född 1975. Utbildning: Internationella ekonomprogrammet vid Linköpings Universitet.

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

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

Aktieinnehav i bolaget: 1 820 preferensaktier (genom pensionsförsäkring).

5.



3. Christina Tillman

Styrelseledamot sedan september 2016. Född 1968.

Utbildning: Civilekonomexamen vid Stockholms universitet

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i House of Dagmar AB samt styrelseledamot i Coop Sverige AB, Corem Property Group AB, Corem Logistik Holding AB (publ) och Tobin Properties AB samt styrelseuppseant i Kattvik Financial Services Aktiebolag och Stocksunds Fastighet AB.

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

Aktieinnehav i bolaget: 6 000 stamaktier.

4. Patrik Wahlén

Styrelseledamot sedan 2006. Född 1969. Patrik Wahlén är anställd i Volati såsom senior advisor och ordförande för Investeringskommittén.

Utbildning: Ekonomistudier vid Lunds universitet

Övriga uppdrag: Styrelseuppseant i Italo Invest AB (samt dotterbolag till Italo Invest AB) och Wahlén & Partner AB.

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

Aktieinnehav i bolaget: 19 391 782 stamaktier och 10 129 preferensaktier.

5. Louise Nicolin

Styrelseledamot sedan maj 2016. Född 1973

Utbildning: Civilingenjörsexamen vid Uppsala Universitet samt MBA från Stockholm School of Business.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande för AB Better Business World Wide, styrelseledamot i VBG Group AB (publ), Enzymatica AB (publ), Uppdragshuset Sverige AB och Dellner Couplers Aktiebolag.

Bakgrund: Louise driver sedan år 2000 konsultverksamhet i Nicolin Consulting AB, med fokus på verksamhetsutveckling och kvalitetssäkring. Tidigare affärsområdeschef och konsultchef, PlantVision AB.

Aktieinnehav i bolaget: 1 000 stamaktier.

Bolagsstyrningsrapport.

» Revisionsutskott.

Styrelsen har beslutat att inte inrätta något särskilt revisionsutskott utan att styrelsen i sin helhet ska fullgöra de uppgifter som sådant utskott skulle ha enligt Kodens. Dessa skyldigheter innefattar huvudsakligen följande uppgifter:

- Övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet.
- Med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering.
- Hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om Revisionsnämndens kvalitetskontroll.
- Behandla frågan om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt vilken funktion styrelsen haft.
- Granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster.
- Biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.
- Bereda styrelsens beslut i ovanstående frågor.

Ersättningsutskott.

Styrelsen har beslutat att inte inrätta något ersättningsutskott eftersom styrelsen anser det mer ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör de uppgifter som enligt Kodens ankommer på ersättningsutskottet.

Vad avser ersättningsfrågor innebär detta att styrelsen ska:

- bereda beslut i frågor om riktlinjer för

ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare,

- följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare, samt
- följa och utvärdera utfallet av rörliga ersättningar och hur bolaget tillämpar de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som antagits av bolagsstämman.

Investeringskommitté.

Styrelsen har inrättat en investeringskommitté. I investeringskommittén ingår styrelseledamoten Patrik Wahlén (ordförande), verkställande direktören Mårten Andersson och Voria Fattahi, investeringsansvarig i bolaget. Investeringskommitténs främsta uppgift är att granska och kvalitetssäkra beslutsunderlag i förvärvs- och avyttringsårenden. Vidare har investeringskommittén delegerats ett investerings- och avyttringsmandat som bemyndigar den att fatta beslut om förvärv eller avyttringar av aktier eller verksamheter upp till 50 Mkr per förvärv eller avyttring, för hela koncernen.

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

Valberedning.

Årsstämman 2016 beslutade om instruktion för inrättande av valberedning. Av instruktionen följer att valberedningen ska ha minst tre ledamöter, varav en ska vara styrelsens ordförande. Övriga ledamöter

utes 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.

Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelsens ordförande 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. Ändringar i valberedningens sammansättning kan komma att ske på grund av att aktieägare som har utsett ledamot till valberedningen säljer hela eller delar av sitt aktieinnehav i bolaget.

Valberedningens sammansättning skall tillkännages senast sex månader före årsstämman. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning har utsetts. Valberedningen ska bereda och till bolagsstämman lämna förslag till: stämмоordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvode till var och en av styrelseledamöterna och ordföranden 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.

I samband med avgivandet av delårsrapporten för det tredje kvartalet 2016 offentliggjorde bolaget att valberedningen satts

sammans och består utav: Carin Wahlén (ordförande), representerande Patrik Wahlén, och Nicklas Granath, representerande Norron Fonder, samt Karl Perlhagen, såsom styrelseordförande.

Revision.

Revisorn är utsedd årligen av årsstämman. Revisorn har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska Volatis årsredovisning och koncernredovisning, styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning samt bolagsstyrningsrapporten. Granskningsarbetet och revisionsberättelsen föredras på årsstämman. Vid årsstämman 2016 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers (PwC) till revisionsbyrå intill nästa årsstämma. PwC har valt Niklas Renström till huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn utgår enligt särskild därom träffad överenskommelse i enlighet med beslut på årsstämman. Under 2016 uppgick revisionsarvodet i moderbolaget till 0,4 miljoner kronor och i koncernen till 3,6 miljoner kronor. Därutöver uppgick kostnaderna för andra uppdrag till revisorna till 4,4 miljoner kronor. Övriga revisionsarvoden utöver PwC uppgick till 0,4 miljoner kronor.

Volatis operativa modell.

Volatis operationella modell är baserad på decentraliserad styrning av affärsenheterna, vilket innebär att det dagliga beslutsfattandet sker i verksamheterna, med begränsad inblandning från koncernledningen. Koncernens strategi och styrmodell är baserad på visionen att vara den bästa ägaren för medelstora bolag vilket ska uppnås genom att bevara självständighet i bolagen samtidigt som koncernen skapar långsiktiga »

Bolagsstyrningsrapport.

» förutsättningar och stöd för förändring. Detta sker huvudsakligen genom sex områden; decentraliserat ledarskap, bolagsstyrning, strategisk kapitalallokering, strategisk HR, kunskap och affärsverktyg samt stöd i anslutning till förvärv.

Volati har en flexibel organisation som möjliggör snabba beslut och en decentraliserad styrmodell skapar en hög nivå av entreprenörskap i affärsenheterna, möjliggör en tydlig ansvarsstruktur och bidrar till att Volati kan fortsätta växa med begränsade centrala resurser. Volati anser att ett decentraliserat ledarskap är en viktig framgångsfaktor för en skalbar affärsmodell med flera affärsenheter verksamma inom olika branscher. Ett stort fokus på lokalt entreprenörskap skapar förutsättningar för effektiva och välgrundade beslut. För att säkerställa värdeskapande i hela Volati arbetas en vision och långsiktig strategi fram inom varje affärsenhet. Den långsiktiga strategin konkretiseras i handlingsplaner och tydliga finansiella mål som följs upp kontinuerligt. De finansiella målen för respektive affärsenhet är fokuserade på värdeskapande och inkluderar bland annat tillväxt, EBITA-, alternativt EBITDA-marginal, kassaflödesgenerering och avkastning på sysselsatt kapital alternativt avkastning på rörelsekapital.

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

Bolagsstyrning inom Volati.

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

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

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

I tillägg till en väl etablerad styrelsemöteskalender inför Volati en strukturerad modell för resultatuppföljning som genomsyrar hela koncernen och respektive affärsenhet. Månatliga styrelserapporter och möten kompletteras med informella kontakter mellan koncern- och affärsenhetsledningen på daglig basis, kontinuerliga riskbedömningar av affärsenheten samt en årlig utvärdering av lönsamhet, marknadsut-

sikter och långsiktig strategi. Koncernledningen har tillsammans med ansvarig affärsområdeschef månadsvisa avstämningar med respektive affärsenhets verkställande direktör och finanschef där affärsenhetens finansiella utveckling och strategiska initiativ följs upp.

Verkställande direktör och ledningsgrupp.

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

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

styrelsen samt då styrelsen träffar bolagets revisor utan närvaro av personer från företagsledningen.

Den verkställande direktören har utsett en koncernledning som löpande ansvarar för olika delar av verksamheten. Koncernledningen består av den verkställande direktören samt Volatis finanschef, affärsutvecklingsansvarig och investeringsansvarig. Koncernledningen träffas regelbundet för att driva och följa upp aktuella projekt och den finansiella utvecklingen samt avhandla personalrelaterade och organisatoriska ärenden. Dessutom har koncernledningen övergripande strategimöten en gång per år. Vid dessa möten analyseras koncernens risker och det genomförs en uppföljning av koncernens kontrollfunktioner. »

Ledningsgruppen.

1. Pär Warnström

Affärsutvecklingsansvarig sedan 2013.

Född 1980.

Utbildning: Civilekonomexamen Handels-högskolan i Stockholm samt studier vid Kungliga Tekniska Högskolan.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Konstapel Stockholm AB.

Bakgrund: Har tidigare arbetat på General Electric och Occam Associates.

Aktieinnehav i bolaget: Köpoption som berättigar till förvärv av 50 000 stamaktier.

2. Voria Fattahi

Investeringsansvarig sedan 2015. Född 1982.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm och MBA från INSEAD.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Vostok Emerging Finance Ltd

Bakgrund: Voria har tidigare arbetat på Investment AB Kinnevik, Apax Partners och JP Morgan.

Aktieinnehav i bolaget: 140 preferensaktier och teckningsoptioner som berättigar till teckning av 834 914 stamaktier.

3. Mattias Björk, CFO

CFO sedan 2009. Född 1975.

Utbildning: Jur. Kand och civilekonomexamen från Lunds universitet.

Övriga uppdrag: Styrelsesuppleant VQ Legal AB, styrelsesuppleant Virtual Intelligence VQ AB, styrelsesuppleant VQ Systems AB samt styrelsesuppleant Ridervold Bygg & Design AB.



Bakgrund: Mattias har tidigare arbetat på bland annat Modern Times Group MTG AB, Investment AB Kinnevik och Invik & Co AB.

Aktieinnehav i bolaget: 2 166 705 stamaktier och 1 887 preferensaktier.

4. Mårten Andersson, VD

VD sedan 2014. Född 1971.

Utbildning: Ekonomistudier vid Lunds uni-



FOTO: TOBIAS OHLS

versitet samt General Manager Programutbildning vid Harvard Business School.

Övriga uppdrag: -

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

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

Ledande befattningshavare:

Mårten Sundberg

Affärsområdeschef Handel sedan 2016. Född 1958.

Utbildning: Ekonomistudier vid Lunds universitet.

Övriga uppdrag: Ordförande för PGA Sweden National

Bakgrund: Mårten har arbetat som VD i Affärsområdets dotterbolag sedan 2000 och är koncernchef för Lomond Industrier sedan 2010. Innan dess hade Mårten en rad internationella roller inom det franska börsbolaget SOMFY.

Aktieinnehav i bolaget: Köpoption som berättigar till förvärv av 50 000 stamaktier.

Nicklas Margård

Affärsområdeschef Konsument sedan 2016. Född 1969.

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

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Micvac AB.

Bakgrund: Nicklas har arbetat som VD på Besikta Bilprovning sedan 2014, och har suttit i styrelsen i Tornum sedan 2005. Nicklas har tidigare arbetat som VD på John Bean Technologies AB och har även varit Asien ansvarig för JBT Foodtech.

Aktieinnehav i bolaget: 115 000 stamaktier och köpoption som berättigar till förvärv av 200 000 stamaktier.

» Riktlinjer och principer för ersättning till ledande befattningshavare.

Årsstämman 2016 beslutade om riktlinjer för ersättning till de vid tidpunkten för årsstämman ledande befattningshavare. Riktlinjerna gäller för anställningsavtal som ingås efter det att riktlinjerna godkänns av årsstämman och för ändringar i befintliga anställningsavtal som görs därefter.

Grundprincipen är att ledningens ersättning och andra anställningsvillkor skall vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att Volatikoncernen kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare. Ledningens fasta ersättningar skall vara konkurrenskraftiga och baseras på den enskildes erfarenheter, ansvarsområde och prestation. Ledningen ska inte erhålla några rörliga ersättningar. Övriga ersättningar och förmåner, t.ex. pensionsförmåner, tjänstebil och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga. Uppsägningslön ska uppgå till maximalt tolv månadslöner. Några avgångsvederlag ska inte tillämpas.

Styrelsen har rätt att frånga ovanstående riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det. Sådana avsteg från riktlinjerna ska redovisas vid nästkommande årsstämma. Efter årsstämman 2016 förändrades bolagsstyrningen inom Volati genom införandet av affärsområden och därmed kom affärsområdescheferna att betecknas vara ledande befattningshavare. Affärsområdeschefernas villkor omfattas dock inte av riktlinjerna för ledande befattningshavare som beslutades på årsstämman 2016 då deras ersättningsvillkor förelåg innan de blev utnämnda till affärsområdeschefer.

Intern kontroll och risker.

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

Volati utgår från definitionen av risk som "En framtida händelse som hotar bolagets förmåga att uppnå sin Vision, Affärsidé, Målsättning och Strategi (VAMS)". Volati samt affärsenheterna skall var för sig på årlig basis utföra en samlad riskbedömning där syftet är att identifiera, värdera och hantera risker som hotar koncernens vision, affärsidé, mål och strategi. Riskbedömningen utförs av respektive bolagsledning och sker inom riskkategorierna strategiska risker, operativa risker, efterlevnadsrisker samt finansiella risker.

De identifierade riskerna bedöms därefter baserat på följande tre kriterier:

1. Påverkan på affärsidé, vision och mål.
Betygsskalan har ett intervall från "låg" till "hög".
2. Sannolikhet att risken kommer att

inträffa inom planeringsperioden. Betygsskalan har ett intervall från "osannolikt" till "sannolikt".

3. Effektivitet i befintliga kontrollaktiviteter utvärderas kvalitativt enligt separata instruktioner.

Riskerna dokumenteras i ett enhetligt format. Affärsenhetens ledning presenterar årligen en uppdaterad riskanalys för dess styrelse samt bolagets koncernledning. Baserat på affärsenheternas avrapportering identifierar den verkställande direktören de risker som påverkar koncernens affärsidé, vision och mål. Den verkställande direktören presenterar årligen en uppdaterad riskanalys för bolagets styrelse. Signifikanta förändringar i riskläget eller större riskexponeringar rapporteras till respektive relevant styrelse. En åtgärdsplan för de högst prioriterade riskerna rapporteras även till respektive affärsenhetsstyrelse, bolagets koncernledning samt till styrelsen i bolaget.

I syfte att säkerställa en relevant nivå på kontroll, skall bolagets koncernledning samt respektive affärsenhet fastställa ett antal kontrollaktiviteter som motverkar de mest väsentliga riskerna i riskanalysen. Dessa kontrollaktiviteter fungerar som utgångspunkt för vilken miniminivå av kontroll som måste vara etablerad och fungera i koncernen respektive affärsenheten.

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

En självutvärdering av minimikraven sker årligen och rapporteras till respek-

tive affärsenhets styrelse. Respektive affärsenhets VD är ansvarig för självutvärderingsprocessen. Den verkställande direktören sammanfattar årligen de väsentliga slutsatserna av affärsenheternas självutvärdering för styrelsen i bolaget.

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

Process för finansiell rapportering.

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

1. Rapportering från affärsenheterna.

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

» 2. Kvalitativa kommentarer från affärsenheterna.

Respektive enhet rapporterar månatligen kvalitativa kommentarer på utvecklingen under den senast föregående månaden avseende den finansiella utvecklingen och specifika strategiska initiativ. Rapportering görs till Volatis ledning och till respektive affärsenhets styrelse. Koncernledningen har tillsammans med ansvarig affärsområdeschef månadsvisa avstämningar med respektive affärsenhets verkställande direktör och finanschef där affärsenhetens finansiella utveckling och strategiska initiativ följs upp.

3. Avstämningsarbete.

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

4. Analys.

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

5. Konsolidering.

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

6. Rapportering till styrelse.

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

7. Extern rapportering (kvartalsvis).

Volati offentliggör kvartalsvis delårsrapporter och pressmeddelanden. Årsredovisningen trycks och skickas till samtliga större aktieägare, anställda, prenumeranter och andra intressenter, liksom potentiella förvävsobjekt och samarbetspartner. Äldre rapporter finns tillgängliga på hemsidan.

8. Revision.

PwC är revisor för moderbolaget och koncernen som helhet. Affärsenheterna har PwC som lokala revisorer men det finns ett fåtal undantag för några av affärsenheternas mindre dotterbolag som är baserade utanför Sverige. Revisorn genomför under hösten en granskning av intern kontroll och förvaltning som rapporteras till affärsenheterna och Volatis ledning. Vid årsbokslutet sker en revision per december och revisorerna deltar på plats vid inventeringar. Det genomförs också möten med Volatis ekonomifunktion för att diskutera bedömningsposter och andra relevanta frågor under revisionen av årsbokslutet. Revisorn rapporterar de väsentliga noteringarna från revisionen

till styrelsen. Under 2016 har revisorn deltagit vid tre styrelsemöten. Revisionsrapporteringen innehåller ett trafikljussystem där iakttagelserna graderas efter risk, väsentlighet och kontroll. Varje affärsenhet gör en åtgärdsplan för att säkerställa att revisionsnoteringarna åtgärdas. Vid nästkommande revision av intern kontroll och förvaltning följer revisorn upp att åtgärderna har genomförts. ●

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