

Protokoll fört vid extra
bolagsstämma i Volati AB (publ),
556555-4317, den 15 september
2016, kl. 16.00–17.00 i
Stockholm.

§ 1 Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Karl Perlhagen.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Beslutades att välja styrelseordförande Karl Perlhagen till ordförande vid stämman.

Ordföranden meddelade att advokat Gabriel Zsiga för dagens protokoll.

Antecknades att stämman godkände närvaro vid stämman av personer som inte är aktieägare men som var närvarande i stämmolokalen.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4 Val av en eller två justeringspersoner

Utsågs Magnus Sundström, ombud för AB 1909 i Sigtuna, att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Antecknades att kallelse till bolagsstämman varit publicerad på bolagets webbplats sedan den 16 augusti 2016 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 18 augusti 2016 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 18 augusti 2016. Det antecknades därefter att stämman var i behörig ordning sammankallad.

§ 6 Godkännande av dagordningen

Beslutades att godkänna den i kallelsen intagna dagordningen.

§ 7 Val av ny styrelseledamot

Antecknades att styrelseledamoten Anna-Karin Eliasson Celsing meddelat att hon avser avgå från styrelsen vid denna bolagsstämma.

Beslutades att styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter utan suppleanter.

Ordföranden informerade att Christina Tillman, i enlighet med vad som meddelats i ett pressmeddelande den 29 augusti 2016, Bilaga 2, av huvudägarna i bolaget föreslås som ny styrelseledamot att ersätta Anna-Karin Eliasson Celsing.

Christina Tillman presenterade sig själv samt de uppdrag hon har i andra bolag.

Antecknades att det inte fanns andra förslag på styrelseledamöter.

Beslutades att välja Christina Tillman till styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Beslutades att Christina Tillman ska erhålla arvode för sitt arbete som styrelseledamot i enlighet med den arvodesnivå som beslutades av årsstämman den 18 maj 2016, proportionerligt i förhållande till mandattidens längd.

Antecknades att styrelsen efter Anna-Karin Eliasson Celsing utträde och valet av Christina Tillman består av Karl Perlhagen, Patrik Wahlén, Björn Garat, Louise Nicolin och Christina Tillman.

§ 8 Beslut om sammanläggning av aktier, riktad nyemission, justerad vinstdisposition och ändring av bolagsordningen

Framlades och föredrogs styrelsens fullständiga förslag till beslut, Bilaga 3, om sammanläggning av bolagets aktier och därtill hörande beslut om riktad nyemission, ändrad bolagsordning och justerad vinstdisposition.

Antecknades att styrelsens fullständiga förslag till beslut, inklusive redogörelser och yttranden enligt 13 kap. 6 § och 18 kap. 6 § aktiebolagslagen, har funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida och även har skickats till de aktieägare som så begärt samt funnits tillgängligt i det informationsmaterial som tillhandahållits vid stämman.

Beslutades, i enlighet med kallelsen och styrelsens förslag i Bilaga 3, i ett och samma beslut om:

1. nyemission av tre (3) preferensaktier och två (2) stamaktier,
2. ändring av bestämmelsen i § 5 i bolagsordningen gällande antalet aktier så att antalet aktier ska vara lägst 40 000 000 och högst 160 000 000,
3. minskning av antalet aktier genom en sammanläggning 1:5, det vill säga att fem aktier sammanläggs till en, med avstämningsdag den 23 september 2016,
4. efterutdelning om 18 kronor i syfte att det utestående utdelningsbeloppet till preferensaktierna efter nyemissionen ska bli korrekt, och
5. bemyndigande för styrelsen, eller den som styrelsen utser, att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 9 Beslut om ändring av bolagsordningen

Framlades och föredrogs styrelsens fullständiga förslag till beslut, Bilaga 4, om ändring av bolagets bolagsordning.

Beslutades att godkänna styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagets bolagsordning, varvid bolagsordningen får den lydelse som framgår av Bilaga 5.

Antecknades att beslutet innebär att styrelsen, eller den som styrelsen utser, bemyndigats att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Antecknades att beslutet av enhälligt.

§ 10 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner av aktier

Framlades och föredrogs styrelsens fullständiga förslag till beslut, Bilaga 6, om bemyndigande för styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemissioner av stamaktier i bolaget, med möjlighet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag till beslut, Bilaga 6, att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemissioner av stamaktier i bolaget, med möjlighet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Antecknades att beslutet innebär att betalning för tecknade aktier ska kunna erläggas kontant, genom kvittning eller med apportegendom.

Antecknades att beslutet var enhälligt.

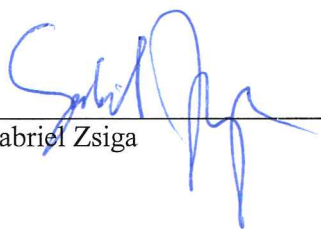
Besvarades frågor från aktieägarna.

§ 11 Stämmans avslutande

Stämman förklarades avslutad.


* * *

Vid protokollet

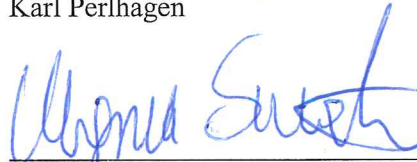


Gabriel Zsiga

Justerat:



Karl Perlhagen



Magnus Sundström

Bilaga 2

Pressmeddelande om Christina Tillman

Pressmeddelande

2016-08-29

Christina Tillman föreslås som ny styrelseledamot i Volati

Christina Tillman föreslås väljas till ny styrelseledamot i industrigruppen Volati vid den extra bolagsstämma som hålls den 15 september 2016.

Som tidigare kommunicerats i kallelsen till den extra bolagsstämman önskar styrelseledamoten Anna-Karin Eliasson Celsing avgå från Volatis styrelse till följd av ny anställning som kan komma att innebära intressekonflikter. Huvudägarna, representerande majoriteten av aktier och röster, i Volati har därför föreslagit Christina Tillman till ny styrelseledamot i Volati.

Christina Tillman är född 1968 och har en utbildning som civilekonom från Stockholms universitet. Hon är styrelseordförande i modeföretaget House of Dagmar samt styrelseledamot i Coop Sverige, Tobin Properties och Corem Property Group. Christina Tillman har tidigare bland annat varit VD i Odd Molly och VD i Gudrun Sjödén Design. Christina Tillman är oberoende i förhållande till bolaget och dess bolagsledning respektive till bolagets större aktieägare.

”Vi är mycket glada att föreslå Christina Tillman som styrelseledamot i Volati. Med sin bakgrund både från att leda och utveckla ett börsnoterat bolag och från styrelsearbete i olika verksamheter kan Christina bidra med viktig erfarenhet i utvecklingen av Volati och våra bolag”, kommenterar Karl Perlhagen, styrelseordförande i Volati.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Mårten Andersson, VD Volati AB, 072-735 42 84, marten.andersson@volati.se

Volati AB (publ)

Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm

Tel: 08-21 68 40, e-post: info@volati.se, Org nr 556555-4317

Om Volati

Volati är en svensk industrigrupp, grundad 2003, bestående av ett 40-tal rörelsedrivande bolag fördelat på ett 15-tal dotterkoncerner organiserade i de tre affärsområdena Handel, Konsument och Industri. Volati förvärvar välskötta bolag och utvecklar dessa med fokus på långsiktigt värdeskapande. Volatis strategi är att bygga vidare på företagets identitet och entreprenörsanda, och därtill addera finansiella resurser, kunskap och processer. Volati har verksamhet i 15 länder med totalt cirka 1 300 anställda och en årlig omsättning om cirka 3 miljarder kronor. Volatis preferensaktie handlas på Nasdaq First North Premier och Avanza Bank är bolagets Certified Adviser. Ytterligare information finns på www.volati.se.

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 29 augusti 2016 kl. 11.30 CET.

Bilaga 3

**Styrelsens fullständiga förslag till beslut om
sammanläggning av aktier, riktad nyemission, justerad
vinstdisposition och ändring av bolagsordningen**

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 1 603 774 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

Bilaga 4

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

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

Föreslagen bolagsordning

Bolagsordning

§ 1. Firma

Aktiebolagets firma är Volati AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2. Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3. Verksamhet

Bolaget skall äga och förvalta aktier i bolag och bedriva managementkonsultverksamhet samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000 kronor.

§ 5. Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 40 000 000 och högst 160 000 000 stycken.

§ 6. Aktieslag

1. Aktieslag

Aktierna kan utges i två slag: stamaktier och preferensaktier. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet med den begränsning som följer av punkten 3 nedan.

2. Röstetal

Varje stamaktie berättigar till en (1) röst. Varje preferensaktie berättigar till en tiondels (1/10) röst.

3. Begränsning avseende utgivande av preferensaktier och värdeöverföring i vissa fall

Om och så länge (i) preferensaktiekvoten, beräknad på sätt som anges nedan, ("Preferensaktiekvoten") överstiger fem (5), eller skulle komma att överstiga fem (5) efter emission av ytterligare preferensaktier, eller (ii) ett Innestående Belopp (enligt definition nedan) belöper på preferensaktierna, så får inte beslut fattas om:

- 1) emission av ytterligare preferensaktier, eller
- 2) värdeöverföring till innehavare av stamaktier.

Preferensaktiekvoten är:

$$\frac{A}{B}$$

där:

- A är summan av Preferensaktiebeloppet (enligt definition nedan) vid beslutstidpunkten beräknat för samtliga utestående preferensaktier, och
- B är koncernens (där bolaget är moderbolag) rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar för de senaste tolv månaderna (enligt vad som framgår av den senaste av styrelsen för bolaget avgivna delårsrapporten).

Med "**Preferensaktiebeloppet**" avses 575 kronor per preferensaktie.

Med "**samtliga utestående preferensaktier**" avses det totala antalet registrerade preferensaktier med tillägg av beslutade, men icke registrerade, nyemissioner av preferensaktier, preferensaktier som kan tillkomma genom konvertering eller utnyttjande av konvertibler och teckningsoptioner samt preferensaktier som kan ges ut enligt andra finansiella instrument, med avdrag dels för sådana preferensaktier som bolaget självt innehar, dels för sådana preferensaktier som är föremål för inlösen efter beslut av bolagsstämma eller styrelsen.

4. Preferensakties rätt till vinstutdelning

Beslutar bolagsstämma om vinstutdelning skall preferensaktierna medföra företrädesrätt framför stamaktierna enligt nedan.

Företräde till vinstutdelning per preferensaktie ("**Preferensutdelning**") skall uppgå till en fjärdedel av årlig Preferensutdelning ("**Årlig Preferensutdelning**") per utbetalningstillfälle med avstämningsdagar enligt nedan.

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

Utbetalning av vinstutdelning på preferensaktier skall ske kvartalsvis i kronor. Avstämningsdagar för vinstutdelning skall vara den 5 februari, den 5 maj, den 5 augusti och den 5 november. För det fall sådan dag inte är bankdag skall avstämningsdagen vara närmast föregående bankdag. Utbetalning av vinstutdelning på preferensaktier skall ske tredje bankdagen efter avstämningsdagen. Med "bankdag" avses dag som inte är söndag, annan allmän helgdag eller dag som vid betalning av skuldebrev är jämställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är för närvarande lördag, midsommarafon, julafton samt nyårsafton).

Om ingen Preferensutdelning lämnats på preferensaktier, eller om endast vinstutdelning understigande Preferensutdelningen lämnats, skall preferensaktierna medföra rätt att i tillägg till framtida Preferensutdelning erhålla ett belopp, jämnt fördelat på varje preferensaktie, motsvarande skillnaden mellan vad som skulle ha betalats ut enligt ovan och utbetalat belopp ("**Innestående Belopp**"). Innestående Belopp skall räknas upp med en faktor om motsvarande en årlig räntesats om 10,5 procent, varvid uppräknings skall ske med början från den kvartalsvisa tidpunkt då utbetalning av del av Preferensutdelning skett (eller borde ha skett, i vilket fall det inte skett någon vinstutdelning alls). Även vinstutdelning av Innestående Belopp förutsätter att bolagsstämma beslutar om vinstutdelning.

Preferensaktierna skall i övrigt inte medföra någon rätt till vinstutdelning.

5. Inlösen av preferensaktier

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan ske genom inlösen av ett visst antal eller samtliga preferensaktier efter beslut av styrelsen. När beslut om inlösen fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

Fördelningen av vilka preferensaktier som skall inlösas skall ske pro rata i förhållande till det antal preferensaktier som varje preferensaktieägare äger. Om fördelningen enligt ovan inte går jämt ut skall styrelsen besluta om fördelningen av överskjutande preferensaktier som skall inlösas. Om beslutet godkänns av samtliga ägare av preferensaktier kan dock styrelsen besluta vilka preferensaktier som skall inlösas.

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 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 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 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.

Med "**upplupen del av Preferensutdelning**" avses upplupen Preferensutdelning för perioden som börjar med dagen efter den senaste avstämningsdagen för vinstutdelning på preferensaktier till och med dagen för utbetalning av lösenbeloppet. Antalet dagar skall beräknas utifrån det faktiska antalet dagar i förhållande till 90 dagar.

6. Bolagets upplösning

Vid bolagets upplösning skall preferensaktier medföra företrädesrätt framför stamaktier att ur bolagets tillgångar erhålla ett belopp per preferensaktie ("**Likvidationsbeloppet**"), motsvarande inlösenbeloppet beräknat enligt punkten 5 ovan per tidpunkten för upplösningen, jämnt fördelat på varje preferensaktie, innan utskiftning sker till ägare av stamaktier. Preferensaktier skall i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel.

7. Omräkning vid vissa bolagshändelser

För det fall antalet preferensaktier ändras genom sammanläggning, uppdelning eller annan liknande bolagshändelse skall de belopp som preferensaktien berättigar till enligt punkterna 4-6 i denna § 6 omräknas för att återspegla denna förändring.

8. Företrädesrätt

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av olika slag, skall innehavare av stamaktier och preferensaktier ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om sålunda erbjudna aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det sammanlagda antal aktier de förut äger i bolaget, oavsett huruvida deras aktier är stamaktier eller preferensaktier. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, skall fördelningen ske genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av ett slag, skall innehavare av aktier av det slag som ges ut ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier av samma slag innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om sålunda erbjudna aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det sammanlagda antal aktier de förut äger i bolaget, oavsett huruvida deras aktier är stamaktier eller preferensaktier. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, skall fördelningen ske genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler skall aktieägarna ha företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emission gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av teckningsoptionerna respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas mot.

Vad som sagts ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av aktier får endast ske genom utgivande av stamaktier. Därvid gäller att endast stamaktieägarna har företrädesrätt till de nya stamaktierna fördelat efter det antal stamaktier de förut äger. Vad som nu sagt skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 7. Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 10 styrelseledamöter utan suppleanter.

§ 8. Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två revisorer med eller utan revisorsuppleanter.

§ 9. Kallelse

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

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman skall 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.

§ 10. Ärende på årsstämman

På årsstämman skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid bolagsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val till styrelsen samt styrelseordförande och i förekommande fall av revisorer.
10. Annat ärende, som skall tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11. Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår skall vara 1 januari – 31 december.

§ 12. Särskilda majoritetskrav

I tillägg till eventuella särskilda majoritetskrav som följer av gällande aktiebolagslag skall det följande gälla.

Beslut om (i) nyemission av aktier med bättre rätt till bolagets resultat eller tillgångar än preferensaktierna, och (ii) beslut om ändring av denna § 12, är giltigt endast om det biträts av minst två tredjedelar av de vid stämman företrädda preferensaktierna.

§ 13. Avstämningsförbehåll

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

* * *

**Styrelsens fullständiga förslag till beslut om bemyndigande
för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner av aktier**

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) erlægga 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