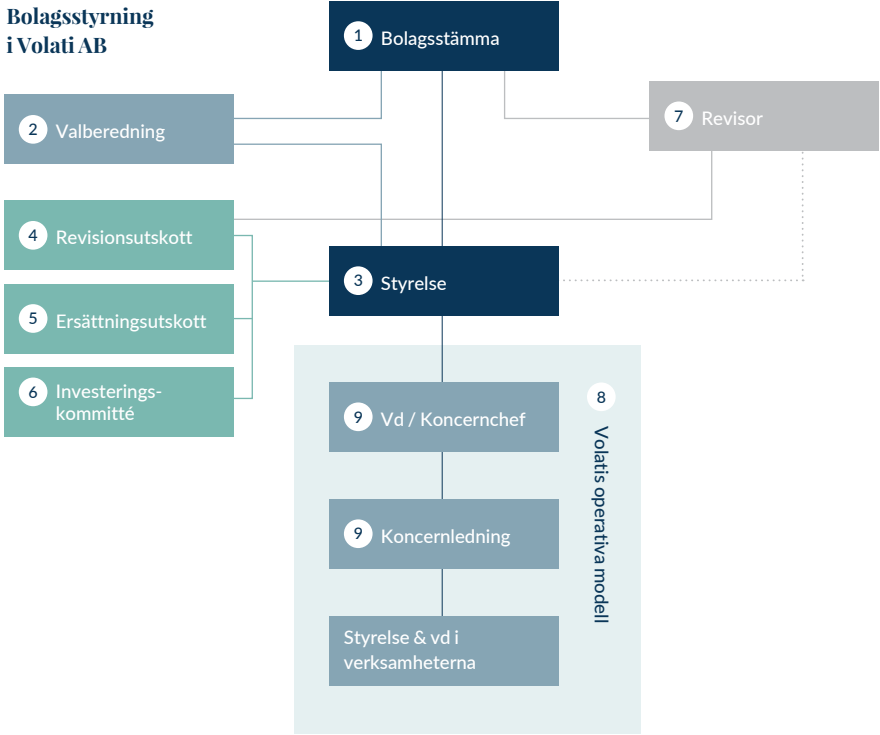


Bolagsstyrningsrapport

Volati AB är ett publikt aktiebolag vars stam- och preferensaktier är noterade på Nasdaq Stockholm (Mid Cap). Styrningen och kontrollen av Volati utövas av aktieägarna på bolagsstämman och annars av styrelsen, den verkställande direktören och övriga personer i ledningen. Styrningen och kontrollen utgår från aktiebolagslagen, bolagsordningen, Nasdaqs regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt interna regler och föreskrifter. Volati bedömer att bolaget följt Koden under året utan undantag. Bolagets revisorer har utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

**Bolagsstyrning
i Volati AB**



① Bolagsstämma

Bolagsstämman är Volatis högsta beslutande organ och det är genom deltagande på bolagsstämman som aktieägarna utövar sitt inflytande i bolaget. Årsstämma 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 årsstämma 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 bolagsstamma@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 i god tid före årsstämman. Ytterligare information om hur och när anmälan ska 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 aktier 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 2024

Vid årsstämman den 25 april 2024 var 71 473 484 stamaktier och 44 393 preferensaktier företrädna, representerande sammanlagt 71 477 923,3 röster, vilket motsvarar 88,3 procent av det totala antalet aktier och 89,8 procent av det totala antalet röster i bolaget. Protokoll finns tillgängliga på

www.volati.se/sv/om-volati/bolagsstyrning. Stämman hölls på svenska.

Årsstämman beslutade bland annat om val av styrelse och revisorer samt kontantutdelning till stamaktieägare samt preferensaktieägare. Årsstämman bemyndigade styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier och vidare fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier och nyemission av preferensaktier i enlighet med styrelsens förslag. Bemyndigandena innebär att styrelsen, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, får fatta beslut om förvärv av stamaktier respektive förvärv, överlåtelse eller nyemission av egna preferensaktier. Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm eller i enlighet med ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga preferensaktieägare av högst så många aktier eller preferensaktier att bolagets innehav av egna aktier eller preferensaktier uppgår till maximalt en tiondel av respektive aktieslag i bolaget. Syftet med förvärv, överlåtelse eller nyemission av egna preferensaktier ska vara att möjliggöra en optimerad kapitalstruktur samt att möjliggöra användande av egna preferensaktier som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller rörelser. Årsstämman beslutade även om incitamentsprogram för ledande befattningshavare inom Volati AB.

Årsstämma 2025

Volati AB:s årsstämma 2025 kommer att hållas måndagen den 28 april 2025 kl. 17 i mötesrum Bondi i GT30, Grev Turegatan 30 i Stockholm.

② Valberedning

Vid årsstämman 2021 antogs instruktion för valberedningens sammansättning och arbete i bolag. Enligt instruktionen, som gäller tills vidare, ska Volatis valberedning utgöras av minst tre ledamöter, varav en kan vara styrel-

sens ordförande. Om styrelsens ordförande ingår i valberedningen ska övriga ledamöter utses 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. Instruktionen för valberedning finns på Volatis hemsida. Information om valberedningens sammansättning, förslag och redogörelse för sitt arbete inför årsstämman 2025 finns på Volatis hemsida.

Valberedningen inför årsstämman 2024 bestod av tre ledamöter. Carin Wahlén, representerande Patrik Wahlén, ledde valberedningens arbete. I nomineringsarbetet inför årsstämman 2024 bedömde valberedningen såväl den nuvarande styrelsens sammansättning och storlek som Volatikoncernens verksamhet. Särskild vikt lades vid Volatis strategier och mål och de krav som koncernens framtida inriktning väntas ställa på styrelsen. Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat punkt 4.1 i Koden varmed valberedningen beaktat att styrelsen, med hänsyn till Volatis verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ska ha en ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende de stämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare arbetade valberedningen med målet att uppnå en jämn könsfördelning i styrelsen. Valberedningen föreslog omval av Patrik Wahlén som styrelseordförande och omval av styrelseledamöter Karl Perlhagen, Patrik Wahlén, Björn Garat, Christina Tillman, Anna-Karin Celsing, Magnus Sundström och Maria Edsman till styrelseledamöter för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Efter valet vid årsstämman 2024 är tre av sju bolagsstämmovalda styrelseledamöter kvinnor (vid denna beräkning ingår inte vd i totalt antal styrelseledamöter). En rapport om valberedningens arbete lämnades i

valberedningens motiverade yttrande som offentliggjordes inför årsstämman 2024.

Valberedning inför årsstämman 2025

Den 21 oktober 2024 offentliggjorde bolaget att valberedningen inför årsstämman 2025 utsetts och består av: Carin Wahlén (ordförande), representerande Patrik Wahlén, Jannis Kitsakis som representerar Fjärde AP-fonden, samt Karl Perlhagen som representerar sig själv.

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen kan göra detta via bolagets postadress eller via e-post till bolagsstamma@volati.se.

Årsstämman beslutar om:

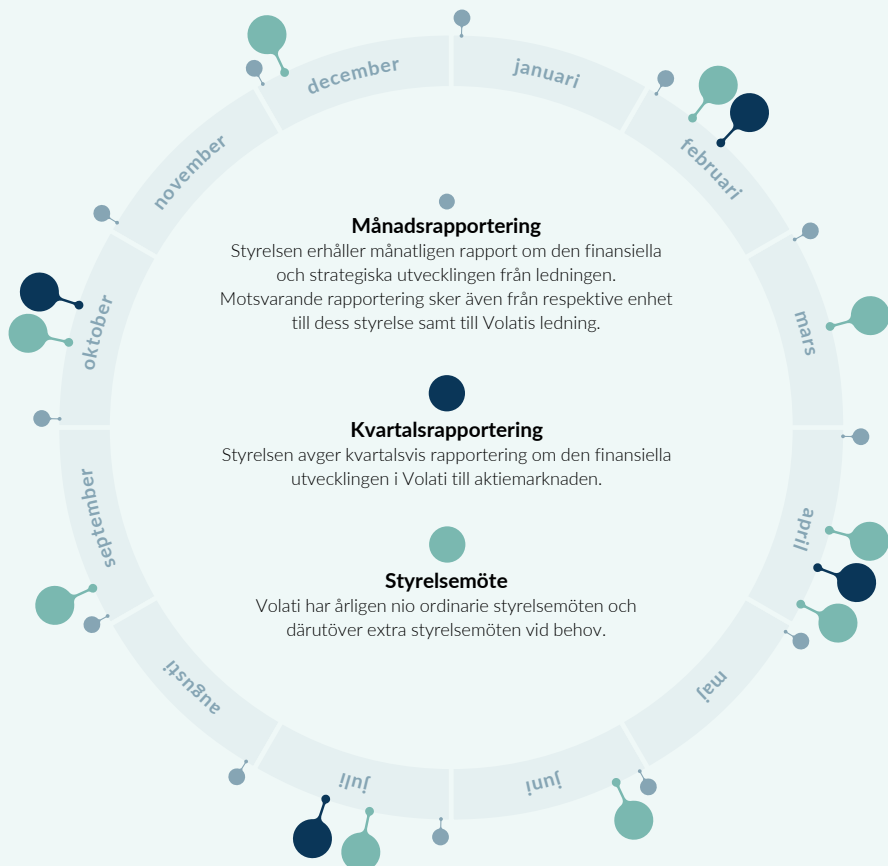
- Fastställande av årsredovisning
- Utdelning
- Ansvarsfrihet för styrelse och vd
- Val av styrelseledamöter och, i förekommande fall, revisorer
- Ersättning till styrelse och revisorer
- Riktlinjer för ersättning till koncernledningen
- Övriga viktiga frågor

I valberedningens uppgifter ingår att lämna förslag till nästa årsstämma avseende:

- Ordförande vid stämman
- Styrelsens ledamöter, inklusive antal ledamöter
- Styrelsens ordförande
- Arvode till styrelsens ledamöter
- Annan ersättning för styrelseuppdrag och, i förekommande fall, för utskottsarbete
- Val av revisorer i förekommande fall samt revisorsarvoden
- Ändringar i instruktion för valberedningen, om det är påkallat

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 affärsområde samt plattform inom Industri.



3 Styrelsen

Styrelsen i Volati ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio ordinarie ledamöter.

Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter, eller om ändring av bolagsordningen.

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 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 verksamheterna samt övriga relevanta frågeställningar i koncernbolagen. Bolagets revisor närvarar och rapporterar vid styrelsemöten minst en gång per år och därutöver vid behov. Styrelsen är beslutförr när mer än hälften av ledamöterna är närvarande. För närvarande består Volatis styrelse av sju ledamöter. Under 2024 hölls nio styrelsemöten

i Volati och styrelseledamöternas deltagande vid årets möten framgår av tabell nedan.

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 som mycket god.

4 Revisionsutskott

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott. Revisionsutskottet består av tre ledamöter, Magnus Sundström (ordförande), Patrik Wahlén och Björn Garat. I revisionsutskottet ingår styrelsens ordförande som ledamot men ordförande i utskottet ska vara en ledamot som är oberoende av bolaget och aktieägarna. Revisionsutskottet ska fullgöra de uppgifter som anges i aktiebolagslagen och Revisionsförordningen. 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, interntrevision och riskhantering,

Styrelsens sammansättning

Namn	Uppdrag	Invald	Oberoende av bolaget	Oberoende av större aktieägare	Total ersättning (Mkr)	Mötesnärvaro	
						Under 2024	Revisionsutskott 2024
Patrik Wahlén	Ordförande	2006	Nej	Nej	0,6	9/9	4/4
Karl Perlhagen	Ledamot	2003	Nej	Nej	0,3	7/9	-
Björn Garat	Ledamot	2015	Ja	Ja	0,3	7/9	4/4
Christina Tillman	Ledamot	2016	Ja	Ja	0,3	9/9	-
Anna-Karin Celsing	Ledamot	2018	Ja	Ja	0,3	9/9	-
Magnus Sundström	Ledamot	2018	Ja	Ja	0,3	9/9	4/4
Maria Edsman	Ledamot	2023	Ja	Ja	0,3	9/9	-

- hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsinspektionens kvalitetskontroll,
- informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har 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 och
- bereda styrelsens beslut i ovanstående frågor.

5 Ersättningsutskott

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

Vad avser ersättningsfrågor innebär detta att styrelsen ska:

- bereda beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar 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 tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som bolagsstämman enligt lag ska besluta om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Med ledande befattningshavare avses i detta sammanhang den verkställande direktören för Volati AB samt de övriga personer som ingår i Volatis koncernledning. Storleken på ersättningar som utgått för 2024 framgår av not 5.

Ersättningsrapporten för 2024 finns publicerad på webbplatsen. Nuvarande antagna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare finns i sin helhet återgivna i not 5.

6 Investeringskommitté

Styrelsen har inrättat en investeringskommitté. I investeringskommittén ingår styrelseordförande Patrik Wahlén (ordförande), styrelseledamot Karl Perlhagen, verkställande direktören Andreas Stenbäck och finansdirektören Martin Aronsson. Investeringskommitténs främsta uppgift är att granska och kvalitetssäkra beslutsunderlag i förvävs- och avyttringsärenden. Vidare har investeringskommittén delegerats ett investerings- och avyttringsmandat som bemyndigar den att fatta beslut om förvärv eller avyttringar av aktier eller verksamheter upp till 100 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.

7 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 2024 valdes KPMG Aktiebolag (KPMG) till revisionsbyrå intill nästa årsstämma och ersatte således Ernst & Young Aktiebolag (EY). KPMG har valt Helena Nilsson till huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn utgår enligt särskild därom träffad överenskommelse i enlighet med beslut på årsstämman. Under 2024 uppgick revisionsarvodet till EY samt KPMG i moderbolaget till 2 Mkr och i koncernen till 11 Mkr samt för revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget till 1 Mkr.

⑧ Volatis operativa modell

Volatis operativa modell är baserad på decentraliserad styrning av verksamheterna, vilket innebär att det dagliga beslutsfattandet sker ute i bolagen, med begränsad inblandning från koncernledningen. Koncernens strategi och styrmodell är baserad på visionen att vara den bästa ägaren för medelstora bolag. Det ska uppnås genom att bevara självständighet i bolagen samtidigt som koncernen skapar långsiktiga förutsättningar och stöd för förändring. Detta sker huvudsakligen genom fyra områden; lokalt entreprenörskap, aktivt ägande, kompetens & ledarskap samt värdeskapande tilläggsförvärv. Volati har en flexibel organisation som möjliggör snabba beslut. En decentraliserad styrmodell skapar en hög nivå av entreprenörskap i verksamheterna, 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 enheter verkamma 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 enhet. Den långsiktiga strategin konkretiseras i handlingsplaner och tydliga finansiella mål som följs upp kontinuerligt. De finansiella målen för respektive enhet är fokuserade på värdeskapande och inkluderar bland annat tillväxt, EBITA-marginal, kassaflödesgenerering och avkastning på sysselsatt kapital.

Ett decentraliserat ledarskap innebär stort ansvar och tilltro till verksamheternas ledningar, både att leverera resultat men också att vara kulturbärare av Volatis värden. Målluppfyllelse 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 enheter inom affärsområde Industri. Koncernledningen följer sedan utvecklingen med hjälp av bland annat sedvanligt styrelsearbete och månadsrapportering från affärsområdena. Styrelserna för och inom affärsområdena består av en eller flera personer ur koncernledningen samt, i förekommande fall, externa styrelsemedlemmar.

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

I tillägg till en väl etablerad styrelsemöteskalender har Volati en strukturerad modell för resultatuppföljning som genomsyrar hela koncernen. Månatliga styrelserapporter kompletteras med informella kontakter mellan koncern- och ledningarna i verksamheterna på daglig basis, kontinuerliga riskbedömningar av enheterna samt en årlig utvärdering av lönsamhet, marknadsutsikter och långsiktig strategi. Koncernledningen har inom affärsområdena Salix Group och Ettiketto Group, samt plattformarna inom Industri, kvartalsvisa avstämningar med respektive vd och finanschef där den finansiella utveckling och strategiska initiativ följs upp.

9 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 årstämman 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 samt 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, Volatis finanschef, affärsområdescheferna för Salix Group och Ettiketto Group samt Volatis chef för Strategisk HR. Koncernledningen träffas regelbundet för att driva och följa upp aktuella projekt, koncerngemensamma utvecklingsfrågor samt organisatoriska ärenden.

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. Ansvaret 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.

I syfte att säkerställa en relevant nivå på kontroll, ska bolagets koncernledning samt respektive enhet 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 enheten.

Det ska i koncernen respektive verksamheterna 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 ska årligen genomföras och rapporteras till respektive verksamhets styrelse. Respektive verksamhets verkställande direktör är ansvarig för självutvärderingsprocessen. Den verkställande direktören sammanfattar årligen de väsentliga slutsatserna av verksamheternas 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 enheter. Enheterna har även separata ekonomisystem som är anpassade till respektive verksamhet. Varje enhet rapporterar månadsvis i Ocra.

1 Rapportering från verksamheterna

Volati har en fastställd tidplan för finansiell rapportering där samtliga bolag månadsvis rapporterar in ett fullständigt rapportpaket med resultat, balansräkning, kassaflöde, specifika noter, anställningar och investeringar. Rapporteringen görs utifrån relevans för varje plattform (inom Industri) alternativt affärsområde för att effektivt kunna följas upp och analyseras. Rapportpaketet följer lagar, regelverk och redovisningspraxis. Volati arbetar kontinuerligt med att utbilda enheterna och vidareutveckla rapporteringen för att effektivisera processer samt förbättra underlagen för analys av verksamheten på ett kostnadseffektivt sätt.

2 Kvalitativa kommentarer från verksamheterna

Respektive affärsområde alternativt plattform (inom Industri) rapporterar månatligen kvalitativa kommentarer på utvecklingen under den senast föregående månaden avseende den finansiella utvecklingen, specifika strategiska initiativ samt övrig väsentlig information. Rapportering görs till Volatis ledning och till respektive plattforms eller affärsområdes styrelse.

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 funktion för koncernredovisning.

4 Analys

Volatis ledning analyserar rapporteringen utifrån den kunskap som finns om respektive affärsområde samt enhet. Koncernledningen har för Salix Group och Ettiketto Group, samt enheterna inom affärsområde Industri, kvartalsvisa avstämningsmöten med verkställande direktör och finanschef där den 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 verksamheten. Konsolideringsprocessen omfattar bland annat avstämning av eget kapital, interna mellanhavanden, skatt, 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 ordinarie styrelsemöte som beroende på temat för styrelsemötet innehåller ytterligare fördjupningar inom relevanta frågor.

7 Extern rapportering (kvartalsvis)

Volati offentliggör kvartalsvis delårsrapporter och pressmeddelanden. Årsredovisningen trycks och skickas till större aktieägare, prenumeranter och andra intressenter, liksom potentiella förvärvsobjekt och samarbetspartner. Årsredovisning samt äldre rapporter finns tillgängliga på hemsidan.

Bolaget omfattas av bestämmelserna i EU:s marknadsmissbruksförordning nr 596/2014 (MAR) som ställer stora krav på hur bolaget hanterar insiderinformation. I MAR regleras bland annat hur insiderinformation ska offentliggöras till marknaden, under vilka förutsättningar offentliggörandet får skjutas upp samt på vilket sätt bolaget är skyldigt att föra en förteckning över personer som arbetar för bolaget och som fått tillgång till insiderinformation (en så kallad loggbok).

Volati använder det digitala verktyget StrictLog för att säkerställa att dess hantering av insiderinformation uppfyller kraven i MAR och bolagets insiderpolicy; från beslutet att skjuta upp offentliggörandet av insiderinformation hela vägen till det meddelande som ska lämnas till Finansinspektionen när insiderhändelsen är över och informationen har offentliggjorts. Endast behöriga personer i bolaget har åtkomst till StrictLog.

8 Revision

KPMG är revisor för moderbolaget och koncernen som helhet. Enheterna har KPMG som lokala revisorer men det finns ett fåtal undantag för några av enheternas mindre dotterbolag som är nyförvärvade alternativt baserade utanför Sverige. Revisorn genomför under hösten en granskning av intern kontroll och förvaltning som rapporteras till enheterna 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 och vid behov deltar revisorn på styrelsemöten. Revisionsrapporteringen innehåller ett trafikljussystem där iakttagelserna graderas efter risk, väsentlighet och kontroll. Varje enhet gör en åtgärdsplan för att säkerställa att revisionsnoteringarna åtgärdas. Vid nästkommande revision av intern kontroll och förvaltning följer revisorn upp att åtgärderna har genomförts.



Styrelsen

Från vänster: Christina Tillman, Karl Perlhagen, Magnus Sundström, Anna-Karin Celsing, Patrik Wahlén, Maria Edsman och Björn Garat.

Patrik Wahlén

Styrelseordförande sedan 2018,
styrelseledamot 2005–2017.
Född 1969.

Utbildning: Ekonomistudier vid
Lunds universitet.

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:
18 531 509 stamaktier.

Karl Perlhagen

Styrelseordförande 2005–2017,
styrelseledamot sedan 2018.
Född 1970.

Utbildning: Ekonomistudier vid
Lunds universitet.

Övriga uppdrag:

Styrelseordförande i Fridhem
Fastighetsutveckling AB och
Ullna Golf AB, styrelseledamot i
Italo Invest AB (samt uppdrag i
dotterbolag till Italo Invest AB)
och KPVs Holding AB.

Bakgrund: Karl grundade Volati
2003 tillsammans med Patrik
Wahlén och har tidigare
grundat Cross Pharma AB.

Aktieinnehav i bolaget:
31 380 641 stamaktier samt
300 174 preferensaktier
(genom bolag).

Björn Garat

Styrelseledamot sedan 2015.
Född 1975.

Utbildning: Internationella
ekonomiprogrammet vid
Linköpings universitet.

Övriga uppdrag: Finanschef
och vice verkställande direktör
för AB Sagax (samt uppdrag i
dotterbolag till AB Sagax),
styrelseledamot i Fastighets-
bolaget Emilshus AB, Vassvik
Förvaltning Aktiebolag och
Paco Holding AB samt

styrelsesuppleant i Manolo
Holding AB.

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:
200 000 stamaktier.

Maria Edsman

Styrelseledamot sedan 2023.
Född 1968.

Utbildning: Civilekonom,
Handelshögskolan i Stockholm.
Styrelseutbildning,
Styrelseakademien.

Övriga uppdrag: Vd för
Bokusgruppen AB,
Styrelseledamot, Rusta AB.
Styrelseledamot,
Bokhandlarföreningen.

Bakgrund: Bland annat
styrelseledamot i Lammhult
Design Group AB och
INTERSPORT AB. Tidigare även
affärsområdeschef och vd för
Volatis f.d. affärsområde
Akademibokhandeln
(nuvarande Bokusgruppen) och
del av Volatis ledningsgrupp.
Tidigare vd Brothers och vd
Polarn O. Pyret.

Aktieinnehav i bolaget:
8 257 stamaktier

Christina Tillman

Styrelseledamot sedan 2016.
Född 1968.

Utbildning:
Civilekonomexamen vid
Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: tf. vd Hunter
Sales i Stockholm AB,
Styrelseordförande för NF11
Holding AB, styrelseledamot i
Corem Property Group AB,
Grimaldi Industri AB, Footway
Group AB samt
styrelsesuppleant i Stocksund
Financial Services AB.

Bakgrund: Bland annat vd för
Odd Molly International AB och
Gudrun Sjödén Group AB.

Aktieinnehav i bolaget:
4 091 stamaktier och 300
preferensaktier

Anna-Karin Celsing

Styrelseledamot sedan 2018.
Född 1962.

Utbildning: Civilekonom,
Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag:

Styrelseledamot i Castellum,
Landshypotek Bank, Peas
Industries, Svensk
Husproduktion, Tim Bergling
Foundation, Stiftelsen
Beckmans Designhögskola,
Stiftelsen Orienteatern,
Stiftelsen Dansens Hus.

Bakgrund: Chef Investor
Relations Swedbank,
Informationschef Ratos,
styrelseordförande SVT,
styrelseledamot
Finansinspektionen. Flera
rådgivnings- och
styrelseuppdrag inom strategi,
finansiering och bolagsstyrning.

Aktieinnehav i bolaget:
10 000 stamaktier och 2 000
preferensaktier.

Magnus Sundström

Styrelseledamot sedan 2018.
Född 1954.

Utbildning: Civilingenjör
industriell ekonomi Linköpings
universitet.

Övriga uppdrag: Vd och ägare
av AB 1909 Gruppen samt
delägare (50%) av B2B IT-
Partner AB.

Aktieinnehav i bolaget:
854 758 stamaktier och 29 739
preferensaktier genom
närstående bolag.



Ledningsgrupp

Från vänster: Andreas Stenbäck, Åsa Holmgren, Martin Hansson, Martin Aronsson och Rikard Ahlin.

Andreas Stenbäck

Vd sedan 2021. Född 1979.

Utbildning:

Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska högskolan samt kandidatexamen från Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: –

Bakgrund: Andreas kommer närmast från rollen som CFO för Volati. Han har tidigare arbetat på Keystone Advisers och MCF Corporate Finance.

Aktieinnehav i bolaget:

716 433 stamaktier samt teckningsoptioner som berättigar till förvärv av 221 281 stamaktier.

Martin Aronsson

CFO sedan 2021. Född 1980.

Utbildning:

Civilingenjörsexamen från Linköpings Tekniska Högskola samt kandidatexamen från Linköpings universitet.

Övriga uppdrag: –

Bakgrund: Martin har tidigare arbetat på Sweco och McKinsey & Company.

Aktieinnehav i bolaget:

2 002 stamaktier. Köpoption som berättigar till förvärv av 225 000 stamaktier samt teckningsoptioner som berättigar till förvärv av 296 554 stamaktier.

Martin Hansson

Vd affärsområde Salix Group sedan 2021. Född 1975.

Utbildning: Juristexamen från Göteborgs universitet.

Övriga uppdrag: –

Bakgrund: Martin har tidigare arbetat 4,5 år på det tyska holdingbolaget Maxingvest och dessförinnan 17 år på IKEA i olika roller.

Aktieinnehav i bolaget:

10 404 stamaktier och 0,6 procent av aktierna i Salix Group samt köpoptioner i Salix Group.

Rikard Ahlin

Vd Ettiketto Group sedan 2016 och Affärsområdeschef Ettiketto Group sedan 2022. Född 1975.

Utbildning: Byggnadsingenjör Lunds Tekniska Högskola.

Övriga uppdrag: –

Bakgrund: Rikard har jobbat i flertalet roller inom försäljning och produktion inom Ettiketto Group sedan 1998 och tillträdde som vd 2016.

Aktieinnehav i bolaget:

2 500 stamaktier och 4 procent av aktierna i Ettiketto Group.

Åsa Holmgren

Chef Strategisk HR sedan 2024. Född 1967.

Utbildning:

Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska högskolan samt examen från Program for M. Sc. på Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: –

Bakgrund: Åsa har tidigare arbetat på EQT, Axel Johnson International, Ernst & Young Management Consulting och ABB.