

**Styrelsens i Volati AB (publ) förslag till beslut
till årsstämman den 28 april 2021
(punkterna 7 b) och 14–18)**

Punkt 7 b): Beslut om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och utdelning av Volatis samtliga aktier i dotterbolaget Bokusgruppen

Kontantutdelning till stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om vinstutdelning till stamaktieägarna om 1,20 krona per stamaktie och att fredagen den 30 april 2021 ska vara avstämningsdag för vinstutdelningen. Om årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag beräknas vinstutdelningen till stamaktieägare utbetalas onsdagen den 5 maj 2021 genom Euroclear Sweden AB.

Kontantutdelning till preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om vinstutdelning till preferens-aktieägarna, i enlighet med bolagets bolagsordning, om 40,00 kronor per preferens-aktie att betalas kvartalsvis med 10,00 kronor per preferensaktie och att avstämningsdagar för vinstutdelning ska vara 5 maj 2021, 5 augusti 2021, 5 november 2021 och 5 februari 2022 (eller närmast föregående bankdag, i enlighet med bolagets bolagsordning). Styrelsen föreslår vidare att styrelsen ska ha rätt att helt eller delvis skjuta upp utdelning till preferensaktieägarna, om styrelsen i anslutning till utbetalningstillfälle bedömer att utdelning inte är försvarlig med hänsyn till den aktiebolagsrättsliga försiktighetsprincipen, varvid ingen vinstutdelning ska göras avseende sådant icke utdelat belopp och sådant icke utdelat belopp ska utgöra Innestående Belopp i enlighet med bolagets bolagsordning.

Baserat på utdelning till samtliga utestående stamaktier och preferensaktier i bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse, så uppgår den av styrelsen föreslagna kontantutdelningen till stamaktieägarna till ett belopp om totalt 95 287 885,20 kronor och den föreslagna årliga kontantutdelningen till preferensaktieägarna under perioden maj 2021-februari 2022 till ett belopp om totalt 64 150 960,00 kronor. Det noteras härtill att extra bolagsstämma den 2 februari 2021 beslutade om vinstutdelning till preferensaktieägarna om totalt 49 396 239,20 kronor och vinstutdelning till stamaktieägarna om totalt 794 065 710 kronor, vilka verkställdes den 5 februari 2021 respektive den 12 februari 2021 och vilka har beaktats inom ramen för årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 och således redan har reducerats från det belopp som står till årsstämmans förfogande.

Sakutdelning av aktier i Bokusgruppen till stamaktier

Styrelsen offentliggjorde den 19 februari 2021 sin avsikt att dela ut affärsområdet Akademibokhandeln till stamaktieägarna genom sakutdelning av bolagets aktier i dotterbolaget Bokusgruppen AB (publ), org. nr 559025-8637, ("Bokusgruppen").

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att dela ut, bolagets samtliga aktier, vid utdelningstillfället, i Bokusgruppen ("Aktierna") till bolagets stamaktieägare. Vid tidpunkten för denna kallelse äger bolaget cirka 98 procent av aktierna i Bokusgruppen.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att fem (5) stamaktier i bolaget per avstämningsdagen för utdelningen berättigar till en (1) aktie i Bokusgruppen. Om stamaktieinnehavet inte är jämnt delbart med fem (5) erhålls andelar av en aktie i Bokusgruppen. Alla sådana andelar kommer att läggas samman till hela aktier och därefter

säljas genom Erik Penser Bank AB:s försorg. Försäljningslikviden betalas ut kontant via Euroclear, utan avdrag för courtage.

Värdet på utdelningen av Aktierna bestäms utifrån det bokförda värdet vid tidpunkten för utdelningen av Aktierna till bolagets stamaktieägare med tillämpning av gällande redovisningsregler. Per den 31 december 2020 innehade bolaget cirka 98 procent av aktierna i Bokusgruppen motsvarande ett bokfört värde om cirka 254 miljoner kronor. Detta värde väntas påverkas, genom att bolaget omvandlar fordringar om cirka 165 miljoner kr till aktier i Bokusgruppen (genom kvittningsemission), i syfte att nå en lämplig skuld- och kassastruktur i Bokusgruppen. Det bokförda värdet på aktierna vid utdelningstillfället beräknas därmed uppgå till omkring 419 miljoner kronor.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdagen för rätten att erhålla aktier i Bokusgruppen.

Utdelningen av aktierna i Bokusgruppen bedöms genomföras i enlighet med de s.k. Lex Asea-reglerna. Lex Asea är en svensk skatterättslig reglering. Regleringen innebär i korthet att aktierna i ett dotterbolag under vissa omständigheter kan delas ut utan att utlösa någon omedelbar beskattning för svenska skattesubjekt (istället ska anskaffningsutgiften för aktierna i moderbolaget fördelas på aktierna i moderbolaget och de erhållna aktierna i dotterbolaget).

En informationsbroschyr med ytterligare information om utdelningen och om Bokusgruppens verksamhet kommer att publicerats på bolagets hemsida inför stämman: www.volati.se.

Styrelsens motiverade yttrande

Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen lämnas separat och har bifogats detta förslag.

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen

Punkt 14: Beslut om styrelsens ersättningsrapport

Styrelsen föreslår inga ändringar av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("**Riktlinjerna**"), som antogs av årsstämman den 25 juni 2020.

Styrelsens ersättningsrapport för 2020 ger en översikt över hur Riktlinjerna har implementerats under 2020. Ersättningsrapporten innehåller också information om ersättningen till Volatis verkställande direktör. Ersättningsrapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a-53 b §§ aktiebolagslagen (2005:551) samt regler om ersättningar utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Det har inte förekommit några avvikelser från förfarandet för genomförandet av Riktlinjerna och inga undantag från tillämpningen av Riktlinjerna under 2020.

Ersättningsrapporten för 2020 finns publicerad på bolagets webbplats, www.volati.se.

Styrelsens föreslår att årsstämman godkänner ersättningsrapporten.

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen

Punkt 15: Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier i enlighet med följande villkor.

1. Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier efter varje sådant förvärv uppgår till maximalt en tiondel inom respektive aktieslag i bolaget.
2. Förvärv får ske (i) på Nasdaq Stockholm, (ii) i enlighet med ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga ägare av stamaktier, (iii) i enlighet med ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga ägare av preferensaktier eller (iv) i enlighet med ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare.
3. Förvärv på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för det aktieslag som förvärvas.
4. Förvärv i enlighet med ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till ett visst aktieslag får endast ske till ett pris per aktie som inte överstiger vad som är marknadsmässigt, innebärande att en marknadsmässig premie i förhållande till börskursen får tillämpas.
5. Förvärvade aktier ska betalas kontant.
6. Syftet med förvärv av egna aktier ska vara att (i) uppnå flexibilitet beträffande bolagets egna kapital och därigenom möjliggöra en optimerad kapitalstruktur eller (ii) beträffande förvärv av egna preferensaktier, möjliggöra användande av preferensaktier som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller rörelser.
7. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för respektive förvärv av egna stamaktier eller preferensaktier.

Styrelsens motiverade yttrande

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen lämnas separat och har bifogats detta förslag.

Majoritetskrav

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen

Punkt 16: Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier i enlighet med följande villkor.

1. Överlåtelse får ske av egna preferensaktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
2. Överlåtelse av egna preferensaktier får ske på Nasdaq Stockholm och på annat sätt än på Nasdaq Stockholm.
3. Överlåtelse av egna preferensaktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Överlåtelse av egna preferensaktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till ett pris per preferensaktie som inte understiger vad som är marknadsmässigt, innebärande att en marknadsmässig rabatt i förhållande till preferensaktiens börskurs får tillämpas.
5. Betalning för preferensaktier som överlåts på annat sätt än på Nasdaq Stockholm får erläggas kontant, genom apport eller genom kvittning.
6. Skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna preferensaktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm ska vara att möjliggöra för bolaget att använda egna preferensaktier som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller rörelser.
7. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för respektive överlåtelse av egna preferensaktier.

Majoritetskrav

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen

Punkt 17: Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, fatta beslut om nyemission av högst 320 754 preferensaktier (motsvarande cirka 20 procent av antalet utgivna preferensaktier). Styrelsen ska kunna besluta att emissionen ska ske med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och att aktierna, utöver att betalas i pengar, får betalas med apportegendom, genom kvittning eller med villkor som anges i 2 kap. 5 § andra stycket aktiebolagslagen.

Syftet med bemyndigandet är, och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska vara, att nyemissioner ska kunna ske för att möjliggöra för bolaget att använda preferensaktier som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller rörelser.

Majoritetskrav

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen

Punkt 18: Beslut om att godkänna teckningsoptionsprogram i Bokusgruppen

Teckningsoptionsprogrammet i sammandrag

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att godkänna att dotterbolaget Bokusgruppen AB:s ("Bokusgruppen") beslutar om att införa ett teckningsoptionsprogram under vilket Bokusgruppen erbjuder upp till 10 personer inom koncernen att teckna teckningsoptioner i Bokusgruppen. Rätt att teckna teckningsoptioner ska tillkomma Bokusgruppens verkställande direktör och ledande befattningshavare. Deltagare får även, efter godkännande av Bokusgruppen, teckna teckningsoptioner genom av deltagaren helägt bolag, och det som sägs om deltagare nedan gäller i sådana fall på motsvarande sätt för sådant helägt bolag. Bokusgruppens styrelseledamöter ska inte tilldelas teckningsoptioner. Styrelsens förslag innebär att stämman fattar beslut om att godkänna att Bokusgruppen beslutar om att (i) införa ett teckningsoptionsprogram, och (ii) genomföra en riktad emission av högst 647 054 teckningsoptioner till deltagarna i teckningsoptionsprogrammet.

Syftet med det föreslagna teckningsoptionsprogrammet är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till Bokusgruppen, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bokusgruppens aktieägare samt att främja eget aktieäggande i Bokusgruppen och därigenom främja aktieägarvärde och Bokusgruppens långsiktiga värdeskapande. Då teckningsoptionerna dels tecknas av deltagarna till marknadsvärde dels förutsätter en positiv aktiekursutveckling för Bokusgruppen uppställs inga prestationskriterier för utnyttjandet.

Godkännande av emission av teckningsoptioner 2021/2024

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att godkänna Bokusgruppens emission av teckningsoptioner som avses genomföras i enlighet med nedanstående villkor.

Antal teckningsoptioner som ska ges ut

Antalet teckningsoptioner som emitteras ska vara högst 647 054.

Teckningsrätt

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma verkställande direktör och andra ledande befattningshavare i Bokusgruppen.

Bokusgruppens verkställande direktör får teckna högst 117 647 teckningsoptioner, övriga deltagare får teckna högst 58 823 teckningsoptioner per person.

Grupp	Antal deltagare	Deltagare	Teckningsoptioner per person
Grupp 1	Upp till 1	Verkställande direktör	Högst 117 647
Grupp 2	Upp till 9	Ledande befattningshavare	Högst 58 823

I samband med teckning av teckningsoptioner ska Bokusgruppen i separat överenskommelse förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning i Bokusgruppen upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner.

Skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att genom ett teckningsoptionsprogram skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till Bokusgruppen, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bokusgruppens aktieägare samt att främja eget aktieäggande i Bokusgruppen och därigenom främja aktieägarvärde och Bokusgruppens långsiktiga värdeskapande.

Teckning och betalning

Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den handelsdag som infaller sex (6) handelsdagar efter första dag för handel i Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Betalning av teckningskursen ska ske kontant till av Bokusgruppen anvisat konto senast en vecka efter sista dag för teckning av teckningsoptionerna.

Överteckning

Överteckning ska inte kunna ske.

Teckningskurs

Teckningskursen ska bestämmas till marknadspris och beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen ska utföras av Svalner Skatt & Transaktion ("Svalner"). Vid värderingen kommer Svalner utgå från ett aktievärde baserat på den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under de fem (5) handelsdagar som närmast följer efter första dag för handel i Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market. Svalner avser att vid värderingen utgå ifrån följande antaganden baserat på gjorda bedömningar vid tidpunkten för kallelsen; en riskfri ränta om -0,2 procent och en volatilitet om 30 procent. Teckningskursen beräknat i enlighet med ovan ska avrundas till närmaste 0,10 kronor, varav 0,05 kronor ska avrundas nedåt.

Villkor för teckningsoptionerna

1. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bokusgruppen.
2. Teckningskursen för varje ny aktie ska uppgå till ett belopp som motsvarar 130 procent av Ursprungskursen (såsom definierat nedan). "Ursprungskursen" uppgår till den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under de fem (5) handelsdagar som närmast följer efter första dag för handel i Bokusgruppens aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market. Ursprungskursen och teckningskursen beräknat i enlighet med ovan ska avrundas till närmaste 0,10 kronor, varav 0,05 kronor ska avrundas nedåt.
3. Optionsrätten får utnyttjas under en period om fyra (4) månader som inleds den dag som infaller tre (3) år efter sista dagen för teckning av teckningsoptionerna. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken optionsrätten får utnyttjas kunna förlängas om deltagare är förhindrade att utnyttja sina teckningsrätter på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.

4. De nya aktierna ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
5. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kommer att finnas tillgängliga på Volati AB:s (publ) webbplats, www.volati.se, senast den 31 mars 2021. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kunna bli föremål för omräkning i vissa fall.

Ökning av aktiekapitalet

Bokusgruppens aktiekapital kan vid utnyttjande av samtliga 647 054 teckningsoptioner ökas med 24 072,349962 kronor (beräknat på ett kvotvärde om 0,037203 kronor vilket baseras på antal aktier och aktiekapital efter förändringar som planeras att genomföras innan beslut om teckningsoptionsprogrammet av bolagsstämman i Bokusgruppen) med förbehåll för den omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Om teckningskursen överstiger kvotvärdet ska det överstigande beloppet tillföras den fria överkursfonden.

Bemyndigande

Bokusgruppens styrelse ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning av teckningsoptionerna. Styrelsen och Bokusgruppens styrelse ska bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar som kan komma att behövas i samband med registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Utspädningseffekt

Om samtliga 647 054 teckningsoptioner av serie 2021/2024 utnyttjas för teckning av 647 054 nya aktier, uppstår en utspädningseffekt om cirka 3,9 procent (beräknat baserat på antal aktier och aktiekapital efter förändringar som planeras att genomföras innan beslut om teckningsoptionsprogrammet av bolagsstämman i Bokusgruppen).

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Volati AB (publ) och Bokusgruppen har vid tiden för årsstämman, inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

Kostnader

Tecknarna kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde vilket innebär att teckningsoptionerna inte kommer att medföra några personalkostnader för Bokusgruppen. Teckningsoptionsprogrammet beräknas endast medföra vissa begränsade kostnader för Bokusgruppen i form av arvode till externa rådgivare samt administration avseende teckningsoptionsprogrammet. Av den anledningen planeras inga åtgärder för säkring av teckningsoptionsprogrammet att vidtas.

Påverkan på viktiga nyckeltal

Bokusgruppens vinst per aktie påverkas inte vid emissionen av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för emissionen.

Beredning av förslaget

Teckningsoptionsprogrammet har utarbetats av Bokusgruppens styrelse och behandlats vid styrelsesammanträde i Bokusgruppen under mars 2021. Styrelsens förslag att bolagsstämman ska godkänna teckningsoptionsprogrammet och den riktade emissionen av teckningsoptioner har behandlats vid styrelsesammanträde i Volati AB (publ) under mars 2021.

Villkor

Bolagsstämmans beslut enligt denna punkt 18 ska vara villkorat av att aktierna i Bokusgruppen tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market (eller motsvarande) senast den 31 juli 2021.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2021

Volati AB (publ)

Styrelsen