

Valberedningens i Volati AB (publ) förslag till beslut till årsstämman torsdagen den 25 april 2019

Valberedningen inför årsstämman 2019

På årsstämman den 16 maj 2018 i Volati AB (publ) beslutades om en instruktion för inrättande av en valberedning för att fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och för att lämna förslag till principer för valberedningens sammansättning. I enlighet med instruktionen har en sådan valberedning inrättats och består av följande ägarrepresentanter och styrelsens ordförande:

- Carin Wahlén (ordförande), utsedd av styrelseordförande Patrik Wahlén
- Karl Perlhagen, utsedd av sig själv
- Jannis Kitsakis, utsedd av Fjärde AP-fonden

Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2019 offentliggjordes den 26 oktober 2018 och har hållits tillgänglig på bolagets webbplats.

Aktieägare som har haft förslag och synpunkter avseende valberedningens arbete inför stämman 2018 har haft möjlighet att lämna synpunkter till valberedningen fram till och med den 22 februari 2019. Inga förslag riktade till valberedningen har inkommit.

Valberedningens arbete och motiverade yttrande

Till valberedningens uppgifter hör att bedöma styrelsens utvärdering och dess arbete samt att inför årsstämman lämna förslag till beslut om ordförande vid årsstämman, antalet styrelseledamöter och arvodering av styrelsen, val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande, samt val och arvodering av revisor. Valberedningen ska också lämna förslag till process för utseende av nyvalberedning.

Valberedningen har haft två protokollförda möten samt avstämningar per e-post och telefon. Styrelsens arbete har gått igenom och valberedningen har fått ta del av den styrelseutvärdering som genomförts under 2018.

Vidare har valberedningen tagit del av styrelsens¹ rekommendation avseende revisorsval.

Styrelsesammansättning

Utifrån informationen som valberedningen tagit del av har valberedningen fått ett bra underlag för att bedöma om styrelsens sammansättning är tillfredsställande samt för att bedöma det framtida behovet av kompetens och erfarenhet i styrelsen.

Valberedningens utvärdering av styrelsens arbete har bekräftat styrelsens uppfattning att samarbetet i styrelsen fungerar bra. Volatis styrelse besitter en bred och god kunskap om Volatis olika verksamheter och tillsammans har ledamöterna mångårig erfarenhet från lednings- och styrelsearbete i olika börsbolag och organisationer. Valberedningen anser att nuvarande styrelse väl möter de krav som ställs vad gäller kompetens och erfarenhet med hänsyn tagen till bolagets verksamhet och framtida utveckling. Valberedningen har även bedömt huruvida ledamöter och kandidater till

¹ Bolaget har inget revisionsutskott utan styrelsen fullgör de uppgifter som anges i 8 kap. 49 b § aktiebolagslagen.

styrelsen har förutsättningar för att avsätta tillräcklig tid för uppdraget.

Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat punkt 4.1 i Koden varmed valberedningen beaktar att styrelsen, med hänsyn till Volatis verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ska ha en ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare arbetar valberedningen med målet att uppnå en jämn könsfördelning i styrelsen.

Mot bakgrund av det ovanstående föreslår valberedningen omval av Patrik Wahlén som styrelseordförande och omval som styrelseledamöter av Karl Perlhagen, Patrik Wahlén, Björn Garat, Louise Nicolin, Christina Tillman, Anna-Karin Celsing och Magnus Sundström. Valberedningens uppfattning är att förslaget till styrelsesammansättning uppfyller de krav som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning.

Enligt Kodens regler om styrelseledamöters oberoende är fem av de föreslagna styrelseledamöterna, Anna-Karin Celsing, Björn Garat, Louise Nicolin, Magnus Sundström och Christina Tillman, oberoende i förhållande till såväl bolaget och dess bolagsledning som till bolagets större aktieägare.

Valberedningen anser att Patrik Wahlén inte är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare eller bolaget och bolagsledningen enligt Koden eftersom Patrik Wahlén är en större aktieägare och fram till årsstämman 2018 var anställd i bolaget som senior advisor. Valberedningen anser vidare att Karl Perlhagen inte är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare eftersom han är en större aktieägare.

Styrelsearvode

Valberedningen föreslår ett oförändrat arvode till styrelsens ordförande om 400 000 kronor. Det föreslagna arvodet anses vara rimligt. Övriga ledamöters arvode föreslås vara oförändrat jämfört med föregående år, d.v.s. 200 000 kronor till envar ledamot.

Om årsstämman beslutar enligt valberedningens förslag så kommer det totala arvodet (oaktat arvode för revisionsutskott) att uppgå till 1 600 000 (1 600 000) kronor.

Valberedningen föreslår också att ett särskilt arvode för revisionsutskottsarbete ska utgå om 75 000 kr till ordföranden och 50 000 kronor till var och en av de styrelseledamöter som ingår i revisionsutskott som inrättas av styrelsen. Ingen övrig ersättning för utskottsarbete föreslås utgå. Bolaget har idag inget revisionsutskott utan styrelsen fullgör de uppgifter som anges i 8 kap. 49 b § aktiebolagslagen, men valberedningen vill genom det föreslagna arvodet för revisionsutskottsarbete skapa förutsättningar för styrelsen att inrätta ett revisionsutskott.

Ingen ersättning har utgått från Volati till ledamöterna i valberedningen för deras arbete.

Revisor

I enlighet med ett urvalsförfarande enligt EU:s revisorsförordning så valdes revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag till revisor på årsstämman 2018 för en mandatperiod om ett år fram till och med årsstämman 2019. Årsstämman 2019 ska därför välja revisor för tiden fram till årsstämman 2020.

Styrelsen² har rekommenderat valberedningen att i första hand föreslå att Ernst & Young Aktiebolag omväljs som revisor. Styrelsen har motiverat sin rekommendation av Ernst & Young Aktiebolag med hänvisning till det 2018 genomföra urvalsförfarandet, att arbetet med Ernst & Young Aktiebolag har fungerat väl och har motsvarat Volatis krav på kompetens, resurser och kvalitet. Styrelsen har bekräftat till valberedningen att styrelsens rekommendation inte har varit föremål för påverkan från tredje part och styrelsen har inte varit bunden av några villkor som begränsar bolagsstämmans valfrihet i valet av revisor.

Med beaktande av styrelsens rekommendation föreslår valberedningen att revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag väljs till revisor för en mandatperiod om ett år till och med slutet av årsstämman 2020. För det fall Ernst & Young Aktiebolag väljs har Ernst & Young Aktiebolag meddelat att den auktoriserade revisorn Rickard Andersson kommer att vara huvudansvarig revisor.

Ordning för val av valberedning

Valberedningen har enligt dess instruktion tagit ställning till om valberedningen ska föreslå några ändringar i dess instruktion. I syfte att tydliggöra instruktionerna för val av valberedningen föreslår valberedningen därför att den ordning och instruktion för val av valberedning som beslutades vid årsstämman 2017 ska justeras i enlighet med vad som framgår av Bilaga 1.

Valberedningens förslag till årsstämman

Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att styrelseledamot Karl Perlhagen väljs till ordförande vid stämman.

Fastställande av antalet styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om att styrelsen, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma, ska bestå av sju styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om styrelsearvode på årsbasis, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, enligt följande:

1. 400 000 kronor (oförändrat) ska utgå till styrelsens ordförande;
2. 200 000 kronor (oförändrat) ska utgå till var och en av de övriga styrelseledamöterna som har valts av årsstämman och som inte är anställda i bolaget; samt
3. 75 000 kronor ska utgå till den styrelseledamot som är ordförande och 50 000 kronor till var och en av de styrelseledamöter som i övrigt ingår i revisionsutskott som inrättas av styrelsen.

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Val till styrelsen samt styrelseordförande och i förekommande fall av revisorer

² Bolaget har inget revisionsutskott utan styrelsen fullgör de uppgifter som anges i 8 kap. 49b § aktiebolagslagen.

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma, val av:

- Styrelseledamöter:
 - a) Karl Perlhagen (omval)
 - b) Björn Garat (omval)
 - c) Louise Nicolin (omval)
 - d) Christina Tillman (omval)
 - e) Anna-Karin Celsing (omval)
 - f) Magnus Sundström (omval)
- Styrelseordförande:
 - g) Patrik Wahlén (omval)
- Revisor, i enlighet med styrelsens³ rekommendation:
 - h) Ernst & Young Aktiebolag (omval)

Information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på Volatis hemsida, www.volati.se.

Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om att anta följande instruktion för att utse valberedningen att gälla tills vidare.

* * *

Valberedningen ska ha minst tre ledamöter, varav en kan vara styrelsens ordförande. Styrelsens ordförande ska senast sex månader före årsstämman besluta om denne önskar ingå i valberedningen. 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. Om styrelsens ordförande avstår från att ingå i valberedningen ska valberedningens ledamöter utses genom att styrelsens ordförande senast sex månader före årsstämman erbjuder de tre 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. Om någon aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot övergår rätten till den aktieägare som, efter denne aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget.

Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot 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.

Skulle en aktieägare, som är representerad i valberedningen, minska sitt

³ Bolaget har inget revisionsutskott utan styrelsen fullgör de uppgifter som anges i 8 kap. 49b § aktiebolagslagen.

ägande så att aktieägandet inte längre skulle kvalificera för att utse en ledamot i valberedningen så ska, om valberedningen så beslutar, av sådan aktieägare utsedd ledamot av valberedningen entledigas och annan av bolagets aktieägare erbjudas att utse ledamot i dennes ställe i enlighet med vad som framgår ovan. Skulle en aktieägare, som inte är representerad i valberedningen, öka sitt aktieägarande så att aktieägandet skulle kvalificera för att utse en ledamot i valberedningen (och denne aktieägare inte i samband härmed erbjuds att utse ledamot i valberedningen på grund av vad som föreskrivs i föregående mening) ska, om valberedningen så beslutar, sådan aktieägare erbjudas möjlighet att utse en ledamot utan att ledamot utsedd av annan aktieägare entledigas. Antalet ledamöter i valberedningen ska dock härigenom aldrig överstiga sex (6) och redan utsedda ledamöter ska i detta sammanhang äga företräde. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att byta ut sådan ledamot mot annan att istället utgöra ledamot i valberedningen och om en ledamot lämnar valberedningen, innan ny valberedningen har konstituerats, ska den aktieägare som utsåg ledamoten äga rätt att utse en ersättare.

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

Valberedningen ska tillämpa punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy varmed valberedningen ska beakta att styrelsen, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållande i övrigt ska ha en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämмоvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare ska valberedningen arbeta med målet att uppnå jämn könsfördelning i styrelsen.

Valberedningen ska i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på en valberedning. Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser, såsom sekreterarfunktion i valberedningen, för att underlätta dess arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäligena kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

18 mars 2019
Valberedningen i
Volati AB (publ)

Bilaga 1 – Föreslagen instruktion val av valberedning (jämfört med gällande instruktion val av valberedning)

Valberedningen ska ha minst tre ledamöter, varav en ska ~~kan~~ vara styrelsens ordförande. Övriga Styrelsens ordförande ska senast sex månader före årsstämman besluta om denne önskar ingå i valberedningen. 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. Om styrelsens ordförande avstår från att ingå i valberedningen ska valberedningens ledamöter utses genom att styrelsens ordförande senast sex månader före årsstämman erbjuder de tre 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. Om någon aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot övergår rätten till den aktieägare som, efter denne aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget.

Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot 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.~~

Skulle en aktieägare, som är representerad i valberedningen, minska sitt ägande så att aktieägandet inte längre skulle kvalificera för att utse en ledamot i valberedningen så ska, om valberedningen så beslutar, av sådan aktieägare utsedd ledamot av valberedningen entledigas och annan av bolagets aktieägare erbjudas att utse ledamot i dennes ställe i enlighet med vad som framgår ovan. Skulle en aktieägare, som inte är representerad i valberedningen, öka sitt aktieägarande så att aktieägandet skulle kvalificera för att utse en ledamot i valberedningen (och denne aktieägare inte i samband härmed erbjuds att utse ledamot i valberedningen på grund av vad som föreskrivs i föregående mening) ska, om valberedningen så beslutar, sådan aktieägare erbjudas möjlighet att utse en ledamot utan att ledamot utsedd av annan aktieägare entledigas. Antalet ledamöter i valberedningen ska dock härigenom aldrig överstiga sex (6) och redan utsedda ledamöter ska i detta sammanhang äga företräde. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att byta ut sådan ledamot mot annan att istället utgöra ledamot i valberedningen och om en ledamot lämnar valberedningen, innan ny valberedningen har konstituerats, ska den aktieägare som utsåg ledamoten äga rätt att utse en ersättare.

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

Valberedningen ska tillämpa punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy varmed valberedningen ska beakta att styrelsen, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållande i övrigt ska ha en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare ska valberedningen arbeta med målet att uppnå jämn könsfördelning i styrelsen. Valberedningen ska i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på en valberedning. Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser, såsom sekreterarfunktion i valberedningen, för att underlätta dess arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.