

Protokoll fört vid årsstämma i
Volati AB (publ), 556555-4317,
den 28 april 2025, kl. 17.00–18.03
på GT30 på Grev Turegatan 30,
114 38 i Stockholm.

§ 1 Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Patrik Wahlén.

Beslöts att välja Patrik Wahlén till ordförande vid stämman.

Informerades om att advokat Mikael Borg från Gernandt & Danielsson
Advokatbyrå uppdragits att föra protokollet vid stämman.

§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd

Beslöts att godkänna bifogad förteckning över närvarande aktieägare, bilaga 1,
att gälla som röstlängd vid stämman.

Antecknades att 68 240 426 stamaktier och 44 523 preferensaktier, representerande
sammanlagt 68 244 878,3 röster, vilket motsvarar cirka 84,3 procent av det totala
antalet aktier och cirka 85,8 procent av det totala antalet röster i bolaget, var
företrädde vid stämman.

§ 3 Val av en eller två justeringsmän

Beslöts att utse Jannis Kitsakis, ombud för Fjärde AP-fonden, att jämte
ordföranden justera protokollet.

§ 4 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Sekreteraren informerade om att kallelse till bolagsstämman varit publicerad på
bolagets webbplats sedan den 20 mars 2025 och att den var införd i Post- och
Inrikes Tidningar den 26 mars 2025 samt att information om att kallelse skett
annonserades i Svenska Dagbladet den 26 mars 2025. Kallelsen offentliggjordes
även genom ett pressmeddelande den 20 mars 2025.

Förklarade sig bolagsstämman i behörig ordning sammankallad.

§ 5 Godkännande av dagordning

Beslöts att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen.

§ 6 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Antecknades att årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse avseende årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2024 hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 26 mars 2025, att handlingarna hade skickats till de aktieägare som så begärt samt att handlingarna fanns med i det på stämman utdelade materialet.

I anslutning härtill redogjorde verkställande direktören Andreas Stenbäck för bolagets verksamhet sedan årsstämman 2024 och besvarade därefter frågor från aktieägarna. Därutöver redogjorde bolagets huvudansvarige revisor Helena Nilsson från revisionsbolaget KPMG AB för arbetet med revisionen, revisionsberättelsen samt revisorsyttrandet angående bolagets efterlevnad av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare.

§ 7 a) Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslöts att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2024.

§ 7 b) Beslut om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Beslöts om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst samt om avstämningsdagar för vinstutdelning i enlighet med styrelsens förslag, [bilaga 2](#).

§ 7 c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2024.

Antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören (och av dem företrädde aktier) inte deltog i beslutet avseende den egna ansvarsfriheten.

§ 8 Fastställande av arvoden till styrelsen

Valberedningens ordförande, Carin Wahlén, lämnade en redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman samt informerade om att en redogörelse för och motivering av valberedningens samtliga förslag funnits tillgänglig på bolagets webbplats inför årsstämman samt fanns med i det på stämman utdelade materialet.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode på årsbasis, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt 2 120 000 kronor, varav 530 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 265 000 kronor ska utgå till var och en av de övriga styrelseledamöterna som har valts av årsstämman och som inte är anställda i bolaget.

Beslöts vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att ett särskilt arvode för revisionsutskottsarbete ska utgå om 80 000 kronor till den styrelseledamot som är ordförande och 55 000 kronor till var och en av de styrelseledamöter som i övrigt ingår i det revisionsutskott som inrättats av styrelsen.

§ 9 Fastställande av arvode till revisorn

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 10 Fastställande av antalet styrelseledamöter

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

§ 11 Val till styrelsen samt styrelseordförande

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, 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. Omvaldes Patrik Wahlén, i enlighet med valberedningens förslag, till styrelseordförande för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

Avseende styrelseledamöters uppdrag hänvisades till information på bolagets hemsida samt årsredovisningen 2024, vilken hölls tillgänglig på stämman.

§ 12 Val av revisor

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, KPMG AB till bolagets revisor för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

Antecknades att KPMG AB meddelat att det avser att utse Helena Nilsson till huvudansvarig revisor.

§ 13 Beslut om valberedning

Beslöts att den instruktion för att utse valberedningen som antogs av årsstämman den 25 juni 2020 ska fortsätta att gälla tills vidare.

§ 14 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Beslöts att riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs av årsstämman 2024, antas på nytt oförändrat i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 3.

§ 15 Beslut om ersättningsrapport

Framlades ersättningsrapport för räkenskapsåret 2024.

Beslöts att godkänna ersättningsrapporten.

§ 16 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier

Redogjordes för styrelsens förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier.

Beslöts att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier och preferensaktier i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 4.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 17 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier

Redogjordes för styrelsens förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier.

Beslöts att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna preferensaktier i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 5.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 18 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av preferensaktier

Redogjordes för styrelsens förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av preferensaktier. I anslutning härtill besvarades frågor från aktieägare.

Beslöts att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av preferensaktier i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 6.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 19 Beslut om teckningsoptionsprogram i Volati AB genom en riktad emission av teckningsoptioner med efterföljande överlåtelse till deltagarna

Redogjordes för styrelsens förslag om att införa ett fyraårigt teckningsoptionsprogram i Volati AB. I anslutning härtill besvarades frågor från aktieägare.

Beslöts att införa teckningsoptionsprogrammet, genomföra en riktad emission av högst 300 546 teckningsoptioner, samt att godkänna överlåtelseerna till deltagarna i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 7.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 20 Stämmans avslutande

Förklarades stämman avslutad.

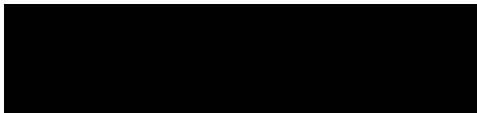
* * *

Vid protokollet

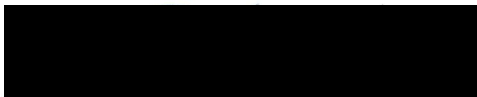


Mikael Borg

Justerat



Patrik Wahlén



Jannis Kitsakis

Bilaga 1

Röstlängd - Årsstämma i Volati AB (publ) den 28 april 2025

Bilaga 2

Styrelsens förslag till beslut om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Kontantutdelning till stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om vinstutdelning till stamaktieägarna om 2,00 kronor per stamaktie och att onsdagen den 30 april 2025 ska vara avstämningsdag för vinstutdelningen. Om årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag beräknas vinstutdelningen till stamaktieägare utbetalas tisdagen den 6 maj 2025 genom Euroclear Sweden AB.

Kontantutdelning till preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om vinstutdelning till preferensaktieägarna, i enlighet med bolagets bolagsordning, om 40,00 kronor per preferensaktie att betalas kvartalsvis med 10,00 kronor per preferensaktie och att avstämningsdagar för vinstutdelning ska vara 5 maj 2025, 5 augusti 2025, 5 november 2025 och 5 februari 2026 (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 vinstutdelningen till stamaktieägarna till ett belopp om totalt 158 813 142 kronor och den föreslagna årliga vinstutdelningen till preferensaktieägarna under perioden maj 2025–februari 2026 till ett belopp om totalt 64 150 960 kronor.

Styrelsens motiverade yttrande

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

* * *

Stockholm i mars 2025

Volati AB (publ)

Styrelsen

Bilaga 3

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Styrelsen föreslår att årsstämman 2025 beslutar om att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("**Riktlinjerna**"), som antogs för första gången av årsstämman 2020 ska antas på nytt i oförändrad form.

* * *

Riktlinjerna föreslås gälla tillsvidare (dock som längst till och med årsstämman 2029).

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter den tidpunkt då riktlinjerna antagits av bolagsstämman.

Med ledande befattningshavare förstås i detta sammanhang den verkställande direktören för Volati AB samt de övriga personer som ingår i Volatis koncernledning.

* * *

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet Volatis affärsstrategi syftar i korthet till att skapa värde genom att förvärva bolag med beprövade affärsmodeller, ledande marknadspositioner och starka kassaflöden till rimliga värderingar, samt genom att vidareutveckla dessa med fokus på långsiktigt värdeskapande. Närmare information om Volatis strategiska prioriteringar lämnas bland annat i bolagets årsredovisning och på bolagets hemsida.

En framgångsrik implementering av Volati affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen förutsätter att Volati kan rekrytera, utveckla och behålla ledande befattningshavare med relevant erfarenhet, kompetens och kvalificerade ledaregenskaper. Det är därför viktigt att Volati kan erbjuda sina ledande befattningshavare en konkurrenskraftig totalersättning.

Utifrån detta ska bolaget sträva efter att erbjuda sina ledande befattningshavare villkor som är marknadsmässiga och motiverande samt välbalanserade och rimliga utifrån befattningshavarnas kompetens, ansvar och prestation.

Riktlinjerna för ersättning syftar till att ge ett tydligt ramverk för ersättningar till Volatis ledande befattningshavare så att villkor kan utformas till gagn för Volatis affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, varaktiga tillväxt och lönsamhet.

Ersättningsformer

Ersättning kan utgå i följande ersättningsformer:

- Fast kontantersättning
- Rörlig kontantersättning
- Pensionsförmåner
- Andra förmåner

Riktlinjer för fasta ersättningar

Varje ledande befattningshavare ska erhålla en fast kontantersättning, dvs. en fast månatlig grundlön. Detta utgör en förutsebar ersättning som bidrar till att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Ledande befattningshavares fasta ersättningar ska vara konkurrenskraftiga och baseras på den enskildes erfarenheter, ansvarsområde och prestation.

Riktlinjer för rörlig ersättning

Ledande befattningshavare kan erhålla rörlig ersättning i tillägg till den fasta ersättningen. Rörliga ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda mål och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Målen och kriterierna ska vara utformade så att de främjar Volatis affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet, genom att ha en tydlig koppling till Volatis affärsmål och/eller strategier.

För rörlig ersättning ska gränser för det maximala utfallet fastställas för varje berörd enskild ledande befattningshavare. Rörlig ersättning ska skjutas upp och villkoras av att den mål- eller kriterieuppfyllelse, på vilken ersättningen grundas, visat sig långsiktigt hållbar och av att Volatis ställning inte väsentligt försämrats.

Bolagsstämman kan också besluta om att rörlig ersättning ska utgå i form av aktierelaterad ersättning i såväl bolaget som dess dotterbolag. Aktierelaterad ersättning ska, utöver att främja bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet, vara utformad med syfte att uppnå ökad intressegemenskap mellan ledande befattningshavare och bolagets aktieägare.

Huruvida överenskomna mål- eller kriterier för rörlig ersättning uppnåtts ska avgöras när den relevanta mätperioden har avslutats. Styrelsen ansvarar för eventuell utvärdering av rörlig ersättning till verkställande direktör. Den verkställande direktören ansvarar för eventuell utvärdering av rörlig ersättning till berörd ledande befattningshavare. För finansiella mål, ska utvärderingen baseras på Volatis senast publicerade finansiella information.

För respektive berörd ledande befattningshavare kan rörlig ersättning utgöra maximalt motsvarande 25 procent av den fasta ersättningen och, om full rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner utgår, maximalt motsvarande 14 procent av den totala ersättningen.

Riktlinjer för pensionsförmåner

Pensionsförmåner ska generellt utgå i enlighet med regler, kollektivavtal (vilket kan innebära en rätt till förtidspension), och, om det skulle bli aktuellt, praxis i det land där respektive ledande befattningshavare är stadigvarande bosatt. Detta utgör en förutsebar ersättning som bidrar till att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Pensionsförmåner ska vara premiebestämda, med undantag för om individen i fråga omfattas av förmånsbestämd pension i enlighet med tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionsförmånerna är oantastbara sedan de intjänats. Rörlig ersättning ska endast utgöra grund för pensionsförmåner om det följer av tvingande kollektivavtalsregler.

För respektive berörd ledande befattningshavare kan premiebestämda pensionsförmåner utgöra maximalt motsvarande 33 procent av den fasta ersättningen och, om full rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner utgår, maximalt motsvarande 19 procent av den totala ersättningen.

Riktlinjer för andra förmåner

Ledande befattningshavare kan ha rätt både till allmänna förmåner som erbjuds samtliga medarbetare och extra förmåner. Förmånerna bidrar till att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Exempel på sådana andra förmåner som ledande befattningshavare kan omfattas av är bilförmån, sjukvårdsförsäkring, hushållsnära tjänster samt ekonomiskt skydd till familj/efterlevande.

För respektive berörd ledande befattningshavare kan andra förmåner utgöra maximalt motsvarande 15 procent av den fasta ersättningen och, om full rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner utgår, maximalt motsvarande 9 procent av den totala ersättningen.

Riktlinjer för uppsägning och avgångsvederlag

Anställningsavtal ingångna mellan Volati och ledande befattningshavare ska som huvudregel gälla tillsvidare. Anställningsavtal kan sägas upp utan saklig grund av respektive part. Lön under uppsägningstid och ersättning för eventuellt avgångsvederlag ska generellt överensstämja med regler, kollektivavtal och praxis. Dessutom ska följande gälla: Om Volati säger upp anställningen får uppsägningstiden inte överstiga 12 månader. Därutöver kan avgångsvederlag baserat på fasta månadslöner utgå under maximalt 12 månader. Sammanlagd ersättning under uppsägningstid och tid då avgångsvederlag utgår ska inte överstiga ett totalt belopp motsvarande den avtalade fasta månadslönen vid tidpunkten för uppsägning och avtalsenliga förmåner under 12 månader plus den nämnda fasta månadslönen för 12 månader. Vid den ledande befattningshavarens egen uppsägning får uppsägningstiden inte överstiga sex månader och avgångsvederlag ska inte utgå. För det fall Volati väljer att göra gällande ett i vissa fall avtalat konkurrensförbud så får fast ersättning utgå under relevant period.

Beaktande av ersättnings- och anställningsvillkor för övriga medarbetare

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Volatis övriga medarbetare beaktats genom att information om bolagets totala lönekostnader och övriga kostnader relaterade till anställda ingått i styrelsens informationsunderlag för dessa riktlinjer. Information härom ingår också i styrelsens årliga ersättningsrapport.

Beslutsprocess för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Volatis styrelse, eller ersättningsutskott om sådant inrättas av Volatis styrelse för att fullgöra dessa uppgifter, ska följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare samt inom Volati gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer.

Styrelsen ska för varje räkenskapsår upprätta en ersättningsrapport och senast tre veckor före årsstämman hålla ersättningsrapporten tillgänglig för aktieägarna på Volatis webbplats.

Om ett ersättningsutskott inrättas av Volatis styrelse, så ska ersättningsutskottet bereda styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska när det uppkommer behov av väsentliga förändringar av riktlinjerna, dock minst var fjärde år, upprätta förslag till riktlinjer för beslut av bolagsstämman, och om styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott ska ersättningsutskottets rekommendation i detta avseende ligga till grund för styrelsens förslag. Bolagsstämman ska besluta om förslaget.

Riktlinjerna ska tillämpas avseende varje åtagande om ersättning till ledande befattningshavare, och varje förändring av ett sådant åtagande, som beslutas efter den bolagsstämma vid vilken riktlinjerna fastställts. Riktlinjerna har således inte någon inverkan på sedan tidigare avtalsrättsligt bindande åtaganden. Riktlinjerna ska gälla till dess nya riktlinjer antas av bolagsstämman och hållas tillgängliga för allmänheten på Volatis webbplats.

Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Rätt att besluta om avvikelser från dessa riktlinjer

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Volatis långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Volatis ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ska det ingå i ett eventuellt ersättningsutskotts uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna. Avvikelser ska av styrelsen redovisas och motiveras årligen i ersättningsrapporten.

Översyn av och förändringar av riktlinjerna samt förklaring av hur aktieägarnas synpunkter har beaktats

Dessa riktlinjer har föreslagits inför årsstämman 2025 och utöver aktieägares sedvanliga förslagsrätt inför årsstämma så har aktieägare inte haft möjlighet att lämna synpunkter på dessa riktlinjer.

* * *

Stockholm i mars 2025

Volati AB (publ)

Styrelsen

Bilaga 4

Styrelsens förslag till 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 2025

Volati AB (publ)

Styrelsen

Bilaga 5

Styrelsens förslag till 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 överläts 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 företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2025
Volati AB (publ)
Styrelsen

Bilaga 6

Styrelsens förslag till 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 företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2025

Volati AB (publ)

Styrelsen

Bilaga 7

Styrelsens förslag till beslut om teckningsoptionsprogram i Volati AB genom en riktad emission av teckningsoptioner med efterföljande överlåtelse till deltagarna

Teckningsoptionsprogrammet i sammandrag

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att införa ett teckningsoptionsprogram enligt vilket bolaget erbjuder vissa nyckelpersoner att förvärva teckningsoptioner i bolaget. Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma totalt fyra personer: Volatis verkställande direktör, Volatis CFO samt ytterligare två vidtalade nyckelpersoner inom koncernen. Deltagare får även, efter godkännande av bolaget, förvärva teckningsoptioner genom av deltagaren helägt bolag, och det som sägs om deltagare nedan gäller i sådana fall på motsvarande sätt för sådant helägt bolag. Styrelsens förslag innebär att stämman fattar beslut om (i) att införa ett teckningsoptionsprogram, (ii) en riktad emission av högst 300 546 teckningsoptioner till bolaget eller ett helägt dotterbolag, samt (iii) att godkänna att det teckningsberättigade bolag som tecknat teckningsoptionerna överlåter dessa till deltagarna i teckningsoptionsprogrammet.

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

Deltagarna erbjuds att förvärva teckningsoptioner för motsvarande cirka 1-2 månadslöner. Styrelsens ambition är att denna form av teckningsoptionsprogram ska vara årligen återkommande. Teckningsoptionsprogrammet är utformat så att deltagarna, i möjligaste mån, ska ges möjlighet att investera ett visst belopp. Antalet teckningsoptioner som ska ingå i teckningsoptionsprogrammet är således beroende av Ursprungskursen (såsom definierat nedan). Vid en Ursprungskurs om 112,00 kronor så kommer teckningsoptionsprogrammet att omfatta 212 355 teckningsoptioner. Antalet teckningsoptioner är dock begränsat till högst 300 546 teckningsoptioner (vid en Ursprungskurs om 89,60 kronor eller lägre).

Emission av teckningsoptioner av serie 2025/2029

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner i enlighet med nedanstående villkor.

Antal teckningsoptioner som ska ges ut

Antalet teckningsoptioner som emitteras ska vara högst 300 546.

Teckningsrätt

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolaget eller ett av bolaget helägt dotterbolag.

Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att genom ett teckningsoptionsprogram skapa förutsättningar för att öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med bolagets aktieägare samt att främja eget aktieäggande i bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och bolagets långsiktiga värdeskapande.

Teckningstid

Teckningsoptionerna ska tecknas på en separat teckningslista senast fredagen den 2 maj 2025.

Överteckning

Överteckning ska inte kunna ske.

Teckningskurs och betalning

Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till bolaget eller det helägda dotterbolaget.

Villkor för teckningsoptionerna

1. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny stamaktie i bolaget.
2. Teckningskursen för varje ny stamaktie ska uppgå till ett belopp som motsvarar 125 procent av Ursprungskursen (såsom definierat nedan). ”Ursprungskursen” uppgår till stängningskursen för bolagets stamaktie på Nasdaq Stockholm den 28 april 2025 och ursprungspriset och teckningspriset beräknat i enlighet med ovan ska avrundas till närmaste 0,01 kronor, varav 0,005 kronor ska avrundas nedåt.
3. Teckningsoptionerna får utnyttjas under perioden från och med den 28 april 2029 till och med den 28 maj 2029. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken teckningsoptionerna får utnyttjas kunna förlängas om deltagare är förhindrade att utnyttja sina teckningsrätter på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.

4. De nya stamaktierna 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 bolagets webbplats, www.volati.se, senast den 7 april 2025. Enligt villkoren för teckningsoptionerna kan teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av bli föremål för omräkning i vissa fall.
6. Innehavare av teckningsoptionerna ska ha rätt att vid aktieteckning med utnyttjande av teckningsoptionerna begära att en alternativ lösenmodell tillämpas i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Vid tillämpning av den alternativa lösenmodellen ska (i) teckningskursen för varje stamaktie motsvara stamaktiens kvotvärde och (ii) teckningsoptionerna berättiga till ett omräknat lägre antal stamaktier (med förbehåll för eventuell omräkning i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren). Vid antagande om att teckningskursen för teckning av stamaktier med stöd av teckningsoptionerna fastställs till 112,00 kronor per stamaktie (dvs. motsvarande en Ursprungskurs om 89,60 kronor per stamaktie) skulle den alternativa lösenmodellen, om den tillämpades fullt ut, få följande effekter vid nyteckning med stöd av samtliga 300 546 teckningsoptioner vid nedan angivna betalkurser för bolagets stamaktie vid utnyttjandetidpunkten:

Illustrativt räkneexempel av den alternativa lösenmodellen vid antagande om en teckningskurs om 112,00 kronor per stamaktie

<i>Betalkurs vid utnyttjandetidpunkten</i>	<i>Totalt antal nya aktier</i>	<i>Total utspädning (antal aktier, %)</i>
120	20 058	0,025 %
140	60 164	0,074 %
160	90 235	0,111 %

Ökning av aktiekapitalet

Bolagets aktiekapital kan vid utnyttjande av samtliga 300 546 teckningsoptioner ökas med 38 031,996328 kronor 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 samt oaktat eventuell tillämpning av den alternativa lösenmodellen. Om teckningskursen överstiger kvotvärdet ska det överstigande beloppet tillföras den fria överkursfonden.

Bemyndigande

Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning av teckningsoptionerna. Styrelsen ska bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar i bolagsstämman beslut som kan komma att behövas i samband med registreringen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i teckningsoptionsprogrammet

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att godkänna att det teckningsberättigade bolag som tecknar teckningsoptionerna överlåter högst 300 546 teckningsoptioner av serie 2025/2029 till Volatis VD, Volatis CFO samt ytterligare två nyckelpersoner inom koncernen (totalt fyra personer) i enlighet med nedanstående villkor.

Pris och värdering

Betalning av teckningsoptionerna ska ske kontant. Teckningsoptionerna ska förvärvas till marknadspris och priset (optionspremien) ska bestämmas enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av teckningsoptionerna ska utföras av Svalner Skatt & Transaktion ("Svalner") eller en annan välrenommerad investmentbank, revisionsbyrå eller finansiell rådgivare med värderingsexpertis. Teckningsoptionernas preliminära marknadspris har, enligt en värdering baserad på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 112,00 kronor (motsvarande stängningskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm den 13 mars 2025), fastställts till 10,36 kronor per teckningsoption (vid antagande av en teckningskurs om 140,00 kronor per aktie och totalt 212 355 teckningsoptioner). Vid den preliminära värderingen har Svalner utgått ifrån en riskfri ränta om 2,34 procent, en volatilitet om 24 procent och en utdelning under optionernas löptid om 13,48 kronor per aktie.

Tilldelning

Tilldelning av teckningsoptioner ska bestämmas av styrelsen enligt följande riktlinjer:

1. Deltagare ska ha rätt att förvärva teckningsoptioner för motsvarande cirka 1-2 månadslöner. Det maximala antalet teckningsoptioner som tilldelas deltagarna kan inte överstiga 300 546 teckningsoptioner.
2. Tilldelning och överlåtelse av teckningsoptioner ska ske senast den 2 maj 2025.
3. I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i teckningsoptionsprogrammet ska bolaget i en separat överenskommelse förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens

anställning i koncernen upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner.

Rätt att förvärva teckningsoptioner ska endast tillkomma sådana deltagare som vid anmälningsperiodens utgång inte sagt upp sig eller blivit uppsagda från Volati-koncernen.

Villkor

Överlåtelse till deltagare ska vara villkorad av att Volati och deltagaren ingår ett optionsavtal som bland annat innehåller bestämmelser om överlåtelser, pantsättning, återköp i vissa fall och andra sedvanliga bestämmelser.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Information om andra utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget finns tillgänglig i bolagets årsredovisning för 2024 under not 5 – Anställda och personalkostnader. Programmens huvudsakliga villkor finns även tillgängliga på bolagets webbplats, www.volati.se. Förutom vad som är beskrivet där finns inga andra utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Kostnader

Tecknarna kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde. Programmet beräknas endast medföra vissa begränsade kostnader för bolaget i form av arvode till externa rådgivare samt administration avseende programmet.

Utspädningseffekt och påverkan på viktiga nyckeltal

Om samtliga 300 546 teckningsoptioner av serie 2025/2029 utnyttjas för teckning av 300 546 nya aktier, uppstår en utspädningseffekt om cirka 0,37 procent av aktierna och 0,38 procent av rösterna i Volati (beräknat på antalet stamaktier och preferensaktier vid tidpunkten för detta förslag). Vid fullt utnyttjande av dessa 300 546 teckningsoptioner, de 131 026 utestående teckningsoptioner av serie 2022/2026 som utgivits för överlåtelse till ett antal nyckelpersoner i bolaget enligt ett beslut av årsstämman år 2022, de 146 578 utestående teckningsoptioner av serie 2023/2027 som utgivits för överlåtelse till ett antal nyckelpersoner i bolaget enligt ett beslut av årsstämman år 2023 samt de 338 408 utestående teckningsoptioner av serie 2024/2028 som utgivits för överlåtelse till ett antal nyckelpersoner i bolaget enligt ett beslut av årsstämman år 2024, uppstår en total utspädningseffekt om cirka 1,12 procent av aktierna och 1,14 procent av rösterna i Volati. Vid tillämpning av den alternativa lösenmodellen blir utspädningseffekten lägre.

Kostnaderna för teckningsoptionsprogrammet förväntas ha en marginell inverkan på koncernens nyckeltal.

Beredning av förslaget

Teckningsoptionsprogrammet har utarbetats av styrelsen och behandlats vid styrelsesammanträde under mars 2025.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt denna punkt 19 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2025

Volati AB (publ)

Styrelsen