

Protokoll fört vid årsstämma i
Volati AB (publ), 556555-4317,
den 29 april 2026, kl. 17.00–17.55
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.

Beslutades att välja Patrik Wahlén till ordförande vid stämman.

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

§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd

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

Antecknades att 66 762 308 stamaktier och 42 203 preferensaktier, representerande sammanlagt 66 766 528,3 röster, vilket motsvarar cirka 82,5 procent av det totala antalet aktier och cirka 83,9 procent av det totala antalet röster i bolaget, var företrädna vid stämman.

§ 3 Val av en eller två justeringsmän

Beslutades 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 27 mars 2026 och att den var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 31 mars 2026 samt att information om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet den 31 mars 2026. Kallelsen offentliggjordes även genom ett pressmeddelande den 27 mars 2026.

Förklarade sig bolagsstämman i behörig ordning sammankallad.

§ 5 Godkännande av dagordning

Beslutades att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen.

§ 6 Framläggande av årsredovisningen (inklusive hållbarhetsrapport) och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och

koncernrevisionsberättelsen samt granskningsberättelsen över hållbarhetsrapporten för räkenskapsåret 2025

Antecknades att årsredovisning (inklusive hållbarhetsrapport) och koncernredovisning, revisionsberättelse avseende årsredovisning och koncernredovisning samt granskningsberättelsen över hållbarhetsrapporten för räkenskapsåret 2025 hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 25 mars 2026, 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 2025 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 och besvarade frågor från aktieägarna.

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

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2025.

§ 7 b) Beslut om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och utdelning av Volatis samtliga aktier i dotterbolaget Salix Group

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

Beslutades vidare att dela ut samtliga aktier som bolaget vid utdelningstillfället äger i Salix Group AB till bolagets stamaktieägare samt att bemyndiga styrelsen att fastställa avstämningsdagen för rätten att erhålla aktier i Salix Group i enlighet med styrelsens förslag, [bilaga 2](#).

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

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2025.

Antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören (och av dem företrädda 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.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode på årsbasis, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt 1 675 000 kronor, varav 555 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 280 000 kronor ska utgå till var och en av de övriga styrelseledamöterna som har valts av årsstämman och som inte är anställda i bolaget.

Beslutades 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

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

§ 10 Fastställande av antalet styrelseledamöter

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

§ 11 Val till styrelsen samt styrelseordförande

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Patrik Wahlén, Björn Garat, 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 2025, vilken hållits 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

Beslutades 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

Beslutades att riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs för första gången av årsstämman 2020 och senast av årsstämman 2025, antas på nytt oförändrat i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 3.

§ 15 Beslut om styrelsens ersättningsrapport

Framlades styrelsens ersättningsrapport för räkenskapsåret 2025.

Beslutades 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.

Beslutades 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.

Beslutades 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.

Beslutades 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.

Beslutades att införa teckningsoptionsprogrammet, genomföra en riktad emission av högst 482 122 teckningsoptioner, samt att godkänna överlåtelse till deltagarna i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 7.

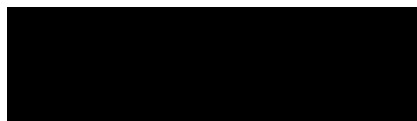
Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 20 Stämmans avslutande

Förklarades stämman avslutad.

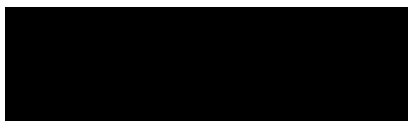
* * *

Vid protokollet

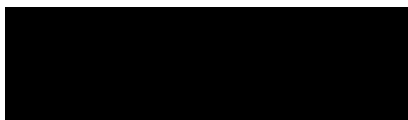


Mikael Borg

Justerat



Patrik Wahlén



Jannis Kitsakis

Bilaga 1

Röstlängd - Årsstämma i Volati AB (publ) den 29 april 2026

Bilaga 2

Styrelsens förslag till beslut om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och utdelning av Volatis samtliga aktier i dotterbolaget Salix Group

Kontantutdelning till stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om vinstutdelning till stamaktieägarna om 2,00 kronor per stamaktie att utbetalas i två lika stora delbetalningar om 1,00 krona per stamaktie vid vardera tillfälle.

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt att erhålla den första utdelningsdelen föreslås bli måndagen den 4 maj 2026. Om bolagsstämman beslutar enligt styrelsens förslag beräknas utbetalning av den första utdelningsdelen från Euroclear Sweden AB ske torsdagen den 7 maj 2026, och sista dag för handel i aktien med rätt till den första utdelningsdelen kommer att vara onsdagen den 29 april 2026 och första dag för handel i aktien utan rätt till den första utdelningsdelen kommer att vara torsdagen den 30 april 2026.

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt att erhålla den andra utdelningsdelen föreslås bli onsdagen den 4 november 2026. Om bolagsstämman beslutar enligt styrelsens förslag beräknas utbetalning av den andra utdelningsdelen från Euroclear Sweden AB ske måndagen den 9 november 2026, och sista dag för handel i aktien med rätt till den andra utdelningsdelen kommer att vara måndagen den 2 november 2026 och första dag för handel i aktien utan rätt till den andra utdelningsdelen kommer att vara tisdagen den 3 november 2026.

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 den 5 maj 2026, 5 augusti 2026, 5 november 2026 och 5 februari 2027 (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 158 813 142,00 kronor och den föreslagna årliga kontantutdelningen till preferensaktieägarna under perioden maj 2026-februari 2027 till ett belopp om totalt 64 150 960,00 kronor.

Sakutdelning av aktier i Salix Group till stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att dela ut samtliga aktier som bolaget vid utdelningstillfället äger i Salix Group AB, org. nr 559016-1500 ("Salix Group" och "Aktierna") till bolagets stamaktieägare. Vid tidpunkten för denna kallelse äger bolaget cirka 97 procent av aktierna i Salix Group.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att en (1) stamaktie i bolaget per avstämningsdagen för utdelningen berättigar till en (1) aktie i Salix Group.

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 2025 innehade bolaget cirka 97 procent av aktierna i Salix Group motsvarande ett bokfört värde om cirka 812,5 miljoner kronor. Det bokförda värdet på Aktierna vid utdelningstillfället beräknas alltjämt uppgå till omkring 812,5 miljoner kronor. Vid tiden för utdelningen kommer Volati att inneha cirka 97 procent av aktierna i Salix Group.

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

Utdelningen av Aktierna i Salix Group 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 Salix Groups verksamhet kommer att finnas tillgänglig på Volatis webbplats, www.volati.se.

Styrelsens motiverade yttrande

Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen lämnas separat och finns tillgängligt på bolagets webbplats tillsammans med detta förslag.

* * *

Stockholm i mars 2026

Volati AB (publ)
Styrelsen

Bilaga 3

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

Styrelsen föreslår att årsstämman 2026 beslutar om att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("**Riktlinjerna**"), som antogs för första gången av årsstämman 2020 och senast av årsstämman 2025 ska antas på nytt i oförändrad form.

* * *

Riktlinjerna föreslås gälla tillsvidare (dock som längst till och med årsstämman 2030).

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 affärs mål 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 tills vidare. Anställningsavtal kan sägas upp utan saklig grund av respektive part. Lön under uppsägningstid och ersättning för eventuellt avgångsvederlag ska generellt överensstämma 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 2026 och utöver aktieägares sedvanliga förslagsrätt inför årsstämma så har aktieägare inte haft möjlighet att lämna synpunkter på dessa riktlinjer.

* * *

Stockholm i mars 2026

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 ska ske med iakttagande av de prisbegränsningar som följer av Nasdaq Stockholms regelverk för aktieemittenter på huvudmarknaden, där det anges bland annat att aktier inte får förvärvas till ett högre pris än det högre av priserna för den senaste oberoende handeln och det högsta aktuella oberoende köpbudet på Nasdaq Stockholm. Förvärv får inte ske till ett lägre pris än det lägsta pris till vilket ett oberoende förvärv kan ske.
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 finns tillgängligt på bolagets webbplats tillsammans med 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 2026

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 2026

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 2026

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 tillträdande 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 482 122 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) och vid en Ursprungskurs om 82,90 kronor så kommer teckningsoptionsprogrammet exempelvis att omfatta högst 329 342 teckningsoptioner. Antalet teckningsoptioner är dock begränsat till högst 482 122 teckningsoptioner (vid en Ursprungskurs om 66,30 kronor eller lägre).

Emission av teckningsoptioner av serie 2026/2030

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 482 122.

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 avvikelserna 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 1 maj 2026.

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 29 april 2026 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 29 april 2030 till och med den 29 maj 2030. 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 8 april 2026. 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 82,88 kronor per stamaktie (dvs. motsvarande en Ursprungskurs om 66,30 kronor) skulle den alternativa lösenmodellen, om den tillämpades fullt ut, få följande effekter vid nyteckning med stöd av samtliga 482 122 teckningsoptioner vid nedan angivna betalkurser för bolagets stamaktie vid utnyttjandetidpunkten:

Illustrativt räkneexempel av den alternativa lösenmodellen vid antagande om en teckningskurs om 82,88 kronor per stamaktie

<i>Betalkurs vid utnyttjandetidpunkten</i>	<i>Totalt antal nya aktier</i>	<i>Total utspädning (antal aktier, %)</i>
<i>100</i>	<i>82 644</i>	<i>0,10%</i>
<i>120</i>	<i>149 294</i>	<i>0,18%</i>
<i>140</i>	<i>196 884</i>	<i>0,24%</i>

Ökning av aktiekapitalet

Bolagets aktiekapital kan vid utnyttjande av samtliga 482 122 teckningsoptioner ökas med 61 009,170422 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 bolagsstämmans 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 482 122 teckningsoptioner av serie 2026/2030 till Volatis VD, Volatis tillträdande 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 Atlas Sweden KB ("Svalner Atlas") 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 82,90 kronor (motsvarande stängningskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm den 10 mars 2026), fastställts till 6,69 kronor per teckningsoption (vid antagande av en teckningskurs om 103,63 kronor per aktie och totalt 329 342 teckningsoptioner). Vid den preliminära värderingen har Svalner Atlas utgått ifrån en riskfri ränta om 2,25 procent, en volatilitet om 23,5 procent och en utdelning under optionernas löptid om 11,70 kronor per stamaktie.

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 482 122 teckningsoptioner.
2. Tilldelning och överlåtelse av teckningsoptioner ska ske senast den 3 maj 2026.
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 anmälningensperiodens 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 2025 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 482 122 teckningsoptioner av serie 2026/2030 utnyttjas för teckning av 482 122 nya aktier, uppstår en utspädningseffekt om cirka 0,59 procent av aktierna och 0,60 procent av rösterna i Volati (beräknat på antalet stamaktier och preferensaktier vid tidpunkten för detta förslag samt obeaktat eventuell omräkning i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren). Vid fullt utnyttjande av dessa 482 122 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, 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 samt de 109 931 utestående teckningsoptioner av serie 2025/2029 som utgivits för överlåtelse till ett antal nyckelpersoner i bolaget enligt ett beslut av årsstämman år 2025 uppstår en total utspädningseffekt om cirka 1,34 procent av aktierna och 1,36 procent av rösterna i Volati (med förbehåll för eventuell omräkning i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren). Vid tillämpning av den alternativa lösenmodellen blir utspädningseffekten lägre.

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

Utdelningen av Volatis samtliga aktier i dotterbolaget Salix Group, under punkt 7 b), kommer om den genomförs, i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren, att medföra en omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Beredning av förslaget

Teckningsoptionsprogrammet har utarbetats av styrelsen och behandlats vid styrelsesammanträde under mars 2026.

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.

Fullständiga teckningsoptionsvillkor

De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie 2026/2030 finns tillgängliga på bolagets webbplats tillsammans med detta förslag.

* * *

Stockholm i mars 2026

Volati AB (publ)

Styrelsen