

Protokoll fört vid årsstämma i
Wallenstam AB (publ),
org nr 556072-1523,
onsdagen den 26 april 2017

Närvarande:

Enligt **bilaga 1**

Plats:

Göteborgs Konserthus,
Stenhammarsalen
Götaplatsen 8, Göteborg

1. Stämmans öppnande

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Christer Villard.

2. Val av ordförande vid stämman

Till ordförande för stämman valdes Christer Villard. Bolagets jurist Sandra Ax Bogren anmodades att vara protokollförare.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättades och godkändes röstlängd enligt bilaga 1.

4. Godkännande av dagordning

Dagordningen godkändes enligt **bilaga 2**.

5. Val av en eller två justeringsmän

Till att jämte ordföranden vid stämman justera detta protokoll utsågs Monica Brandström.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse till årsstämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 17 mars 2017 och att bolaget samma dag genom annonsering i Dagens Industri upplyst om att kallelse skett. Kallelsen har även hållits tillgänglig på bolagets hemsida från och med den 17 mars 2017. Mot bakgrund av detta förklarade sig stämman vara i behörig ordning sammankallad.

Wallenstam



7. Anförande av styrelsens ordförande och verkställande direktören

Styrelsens ordförande Christer Villard redogjorde för det gångna årets styrelsearbete. Vidare höll verkställande direktören, Hans Wallenstam, ett anförande. Därefter fick aktieägarna möjlighet att ställa frågor som Hans Wallenstam och Christer Villard besvarade.

8. Framläggande av årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse avseende moderbolaget och koncernen

Framlades årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2016, **bilaga 3**.

Vidare framlade och föredrog auktoriserade revisorn Harald Jagner revisorns yttrande över huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts, **bilaga 4**, varigenom han konstaterade att dessa riktlinjer har följts.

Slutligen framlade och föredrog Harald Jagner revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen, se bilaga 3, varigenom han tillstyrkte att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen, disponerar vinsten enligt styrelsens förslag samt beviljar styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2016.

9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Stämman beslutade att fastställa under punkt 8 framlagd resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning.

10. Beslut om disposition avseende bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Framlades styrelsens utdelningsförslag och motiverade yttrande över föreslagen utdelning, **bilaga 5**.

Stämman beslutade bifalla styrelsens utdelningsförslag i bilaga 5, innebärande att de till stämman förfogande stående vinstmedel, 4 551 750 022 kronor, disponeras så att till aktieägarna utdelas 1,70 kronor per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen om vardera 0,85 kronor per aktie samt att resterade belopp balanseras i ny räkning. Beslutades vidare att avstämningsdagen för den första utbetalningen ska vara den 28 april 2017 och avstämningsdagen för den andra utbetalningen ska vara den 27 oktober 2017.

GA
Wallenstam 

CV
MB

11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2016 års förvaltning.

Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslutet.

12. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

Stämman beslutade att styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter samt att en revisor och en revisorssuppleant ska utses.

13. Fastställande av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn

Stämman beslutade att arvode till styrelseledamöterna, intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå om totalt 1 400 000 kronor att fördelas mellan ledamöterna enligt följande:

Styrelsens ordförande: 700 000 kronor

Styrelsens vice ordförande: 250 000 kronor

Övriga ledamöter: 150 000 kronor

Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete.

Stämman beslutade att arvode till revisorn under mandattiden ska utgå enligt godkänd räkning.

14. Val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter

Stämman utsåg, för tiden intill slutet av årsstämman 2018, följande styrelseledamöter:

Christer Villard, omval

Ulrica Jansson Messing, omval

Agneta Wallenstam, omval

Anders Berntsson, omval

Karin Mattsson Weijber, omval

Stämman utsåg Christer Villard till styrelsens ordförande.

Det antecknades att styrelseledamöternas befattningar samt övriga uppdrag i andra företag redovisades vid stämman.

Wallenstam 

Handwritten initials: A, CV, MB

15. Val av revisor och revisorssuppleant

Stämman utsåg, för tiden intill slutet av årsstämman 2018, Harald Jagner till bolagets revisor samt Pernilla Lihnell till revisorssuppleant, båda vid Deloitte AB.

16. Val av valberedning

Stämman beslutade att en valberedning ska inrättas i enlighet med valberedningens förslag i **bilaga 6** (~~se punkt 16~~). Beslutet innebär att följande personer utsågs till ledamöter i valberedningen för tiden intill slutet av årsstämman 2018:

Christer Villard, omval
Hans Wallenstam, omval
Lars-Åke Bokenberger, omval
Dick Brenner, såsom ordförande, omval

17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Framlades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med **bilaga 7**.

Stämman beslutade att anta de av styrelsen föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i bilaga 7.

18. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier

Framlades styrelsens förslag till minskning av bolagets aktiekapital genom indragning av aktier, **bilaga 8**.

Stämman beslutade att minska bolagets aktiekapital genom indragning av aktier i enlighet med bilaga 8. Det noterades att beslutet var enhälligt.

19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Framlades styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att intill nästkommande årsstämma fatta beslut om förvärv av egna aktier, **bilaga 9**.

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier i enlighet med bilaga 9. Det noterades att beslutet var enhälligt.

20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Framlades styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att intill nästkommande årsstämma fatta beslut om överlåtelse av egna aktier, enligt **bilaga 10**.

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i enlighet med bilaga 10. Det noterades att beslutet var enhälligt.

Wallenstam 

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "JA", "MB", and "ED".

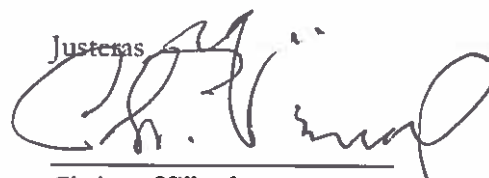
21. Stämmans avslutande


Ordföranden tackade för de intressanta inläggen och förklarade stämman avslutad.

Göteborg som ovan

Vid protokollet


Sandra Ax Bogren

Justeras

Christer Villard


Monica Brandström

**Bilaga 1
till protokoll fört vid
årsstämma den 26 april 2017**

I protokollet från årsstämman den 26 april 2017 är bilaga 1, "Röstlängd", utelämnad med hänvisning till Svensk Kod för Bolagsstyrning.

DAGORDNING

**vid årsstämma med aktieägarna i Wallenstam AB (publ)
onsdagen den 26 april 2017 kl. 16.00**

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av styrelsens ordförande och verkställande direktören
8. Framläggande av årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse avseende moderbolaget och koncernen
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
10. Beslut om disposition avseende bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter
13. Fastställande av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn
14. Val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter
15. Val av revisor och revisorssuppleant
16. Val av valberedning
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
18. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
21. Stämmans avslutande

Bilaga 3
till protokoll fört vid
årsstämma den 26 april 2017

Beträffande bilaga 3 i protokollet hänvisas till Årsredovisning 2016 som finns på Wallenstams hemsida www.wallenstam.se.

Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Wallenstam AB (publ.), org.nr 556072-1523

Jag har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Wallenstam AB (publ.) under räkenskapsåret 2016-01-01 - 2016-12-31 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 26 april 2016 respektive årsstämman den 28 april 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på min granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Jag har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Jag är oberoende i förhållande till Wallenstam AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Jag anser att min granskning ger mig rimlig grund för mitt uttalande nedan.

Uttalande

Jag anser att styrelsen och den verkställande direktören för Wallenstam AB (publ.) under räkenskapsåret 2016-01-01 - 2016-12-31 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 26 april 2016 respektive årsstämman den 28 april 2015.

Göteborg den 15 mars 2017



Harald Jagner

Auktoriserad revisor

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

Förslag till beslut om vinstutdelning

Utdelningsförslag

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att årsstämman beslutar om utdelning med 1,70 kronor per aktie, sammanlagt 558 790 000 kronor, uppdelat på två utbetalningstillfällen om vardera 0,85 kronor per aktie. Avstämningsdagen för den första utbetalningen föreslås vara den 28 april 2017 och för den andra utbetalningen den 27 oktober 2017. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas Euroclear Sweden AB genomföra den första utbetalningen den 4 maj 2017 och den andra utbetalningen den 1 november 2017.

I bolaget finns totalt 340 000 000 aktier, varav för närvarande 11 300 000 är icke utdelningsberättigade återköpta egna aktier. Summan av ovan föreslagen utdelning om 558 790 000 kronor kan komma att ändras om antalet återköpta egna aktier förändras innan respektive avstämningsdag för utdelning.

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Koncernens egna kapital har fastställts i enlighet med de av EU antagna IFRS-standarderna och tolkningarna av dessa (IFRIC) samt i enlighet med svensk lag, bl.a. genom tillämpning av Rådet för Finansiell Rapportering, RFR 1. Moderbolagets justerade egna kapital har fastställts i enlighet med svensk lag och med tillämpning av RFR 2.

Den föreslagna utdelningen är i linje med av styrelsen fastställd utdelningspolicy innebärande att det utdelningsbara beloppet inte överstiger resultat före orealiserade värdeförändringar och nedskrivningar efter schablonskatt. Vid bedömning av utdelningens storlek har styrelsen tagit hänsyn till koncernens investeringsbehov, konsolideringsbehov och ställning i övrigt samt att koncernens framtida utveckling kan ske med bibehållen finansiell styrka och fortsatt god handlingsfrihet.

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar bolagets soliditet från 20 procent till 18 procent. Koncernens soliditet minskar med knappt en procentenhet genom den föreslagna utdelningen från 45 procent till 44 procent. Soliditeten är betryggande mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs

med lönsamhet. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

- Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14a § årsredovisningslagen (1995:1554), vilket har inneburit ett undervärde om 747 000 000 kronor efter skatt som påverkat det egna kapitalet med nämnda belopp.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget, och övriga i koncernen ingående bolag, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i aktiebolagslagen (2005:551) 17 kap 3 § 2-3 st (försiktighetsregeln).

Göteborg den 22 februari 2017
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen

VALBEREDNINGEN

Wallenstam AB (publ)

Valberedningens förslag till beslut inför årsstämman 2017, inklusive motiverat yttrande avseende förslag till styrelse samt arbetsredogörelse

På årsstämman den 26 april 2016 i Wallenstam AB (publ) beslutades att en valberedning skulle inrättas inför årsstämman 2017 för att fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning. En sådan valberedning har inrättats och består av följande personer:

- | | |
|------------------------|----------------------------|
| • Dick Brenner | Valberedningens ordförande |
| • Hans Wallenstam | Huvudaktieägare Wallenstam |
| • Lars-Åke Bokenberger | Representerande AMF |
| • Christer Villard | Styrelsens ordförande |

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG

Förslag avseende ordförande vid årsstämman 2017

Valberedningen föreslår att Christer Villard väljs som ordförande vid stämman.

Förslag avseende antal styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att fem ordinarie styrelseledamöter utses samt att en revisor och en revisorssuppleant utses.

Förslag avseende arvode till styrelsens ledamöter och revisorn

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsens ledamöter ska utgå enligt följande (2016 års beslut inom parantes):

- Styrelsens ordförande: 700 000 kronor (670 000 kronor)
- Vice ordförande: 250 000 kronor (240 000 kronor)
- Övriga ledamöter: 150 000 kronor (140 000 kronor)

Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete. Föreslagen ersättning till styrelseledamöterna uppgår därmed totalt till 1 400 000 kronor (1 330 000 kronor).

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning.

Förslag avseende styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter

Valberedningen föreslår omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter, dvs. Christer Villard, Ulrica Jansson Messing, Agneta Wallenstam, Anders Berntsson samt Karin Mattsson Weijber. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Christer Villard.

En presentation av de personer som valberedningen föreslagit för val till styrelsen finns tillgänglig på Wallenstams hemsida www.wallenstam.se/arsstamma.

Förslag avseende revisor och revisorssuppleant

Valberedningen föreslår omval av auktoriserade revisorn Harald Jagner som bolagets revisor samt omval av auktoriserade revisorn Pernilla Lihnell som bolagets revisorssuppleant, båda vid Deloitte AB, för tiden intill slutet av årsstämman 2018. I Wallenstam fullgör styrelsen de uppgifter som ankommer på ett revisionsutskott. Valberedningens förslag överensstämmer med styrelsens rekommendation i fråga om val av revisor och revisorssuppleant.

Förslag avseende ledamöter i valberedningen

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att en ny valberedning inför årsstämman 2018 ska utses enligt följande:

Om årsstämman beslutar enligt valberedningens förslag såvitt avser styrelsens ordförande, föreslås att Christer Villard väljs till ledamot av valberedningen i egenskap av styrelsens ordförande och annars den person som väljs till ordförande. Vidare föreslås att Hans Wallenstam väljs till ledamot av valberedningen i egenskap av huvudaktieägare samt Lars-Åke Bokenberger i egenskap av representant för AMF, som är en av bolagets största aktieägare. Nämnda personer har meddelat att de önskar utse Dick Brenner att delta såsom ledamot i valberedningen, varför föreslås att Dick Brenner väljs till ledamot och ordförande i valberedningen.

För det fall en ledamot avgår i förtid ska kvarvarande ledamöter vid behov utse en ny ledamot enligt denna princip, att ingå i valberedningen fram till dess att ny valberedning utses.

MOTIVERAT YTTRANDE BETRÄFFANDE VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL STYRELSE

Valberedningens utgångspunkt är att styrelsens sammansättning ska präglas av kompetens och erfarenhet hos de individuella ledamöterna samt att styrelsen som helhet fungerar väl och innehar den kompetens och erfarenhet som bedöms nödvändig för att möta Wallenstams framtida utmaningar och behov.

Valberedningen har i sitt arbete inför årsstämman 2017 tagit del av den styrelseutvärdering som genomförts liksom information från styrelsens ordförande. Mot bakgrund av denna information gör valberedningen bedömningen att styrelsearbetet fungerar mycket väl. Valberedningen anser att styrelsens ledamöter representerar en bred och relevant kompetens inom bland annat fastighetsspecifika frågor, finansiering,

infrastrukturfrågor och samhällsplanering, sociala frågor samt styrelsearbete i allmänhet. Denna breda kompetens utgör en styrka för bolaget då de frågor som styrelsen behandlar belyses från flera viktiga perspektiv. Slutligen är valberedningen av uppfattningen att styrelseledamöternas kunskap om, och förståelsen för, bolagets särskilda förutsättningar och framtida strategi är mycket god.

Valberedningen har övervägt frågan om antalet styrelseledamöter och har likt tidigare år funnit att styrelsens nuvarande bemanning med relativt få ledamöter, fem stycken, är en styrka.

Mot ovanstående bakgrund gör valberedningen bedömningen att de nuvarande styrelseledamöterna bildar en styrelse som sammantaget har den mångsidighet och bredd av kompetens, erfarenhet och bakgrund som erfordras med hänsyn till Wallenstams verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Valberedningen föreslår därför omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter (Christer Villard, Ulrica Jansson Messing, Anders Berntsson, Agneta Wallenstam och Karin Mattsson Weijber). Valberedningens förslag innebär att tre styrelseledamöter i Wallenstam är kvinnor och två stycken är män (dvs. 60 procent kvinnor och 40 procent män).

Ytterligare information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på www.wallenstam.se/arsstamma.

För att kunna bedöma huruvida de föreslagna styrelseledamöterna är att anse som oberoende i förhållande till Wallenstam och dess bolagsledning respektive större ägare i Wallenstam, har valberedningen inhämtat information om de föreslagna styrelseledamöterna. Valberedningen har därvid gjort bedömningen att Agneta Wallenstam, i egenskap av syster till bolagets verkställande direktör och majoritetsägare Hans Wallenstam, samt Anders Berntsson, i egenskap av svåger till Hans Wallenstam, är att anse som beroende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt bolagets större ägare. Övriga ledamöter (Christer Villard, Ulrica Jansson Messing och Karin Mattsson Weijber) anses vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare. Därmed är majoriteten av styrelsens ledamöter oberoende i enlighet med bestämmelserna i Svensk kod för bolagsstyrning.

REDOGÖRELSE FÖR HUR VALBEREDNINGEN HAR BEDRIVIT SITT ARBETE

Valberedningens ledamöter har övervägt och konstaterat att det inte föreligger någon intressekonflikt att acceptera uppdraget som ledamot i valberedningen i Wallenstam AB.

Valberedningen har haft ett protokollfört möte sedan årsstämman 2016 och har därutöver haft kontakt via telefon och e-post. Vid mötena har valberedningen behandlat de frågor som åligger valberedningen att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Bland annat har valberedningen utvärderat den nuvarande styrelsens arbete samt diskuterat och övervägt antalet styrelseledamöter, om nuvarande styrelse uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av Wallenstams verksamhet och utvecklingsskede samt vilka kompetensområden som bör vara företrädna i styrelsen. Som underlag för dessa diskussioner har valberedningen genom styrelsens ordförande

tagit del av resultatet av den styrelseutvärdering som genomförts liksom styrelseordförandens kommentarer avseende resultatet.

Valberedningen har även diskuterat arvudet till styrelsens ledamöter samt tagit ställning till huruvida de föreslagna styrelseledamöterna är att anse som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt bolagets större aktieägare. Valberedningen har även diskuterat frågan om val av revisor, inklusive arvode till revisorn, och har därvid tagit del av styrelsens (i form av revisionsutskott) rekommendation beträffande revisorsval. Slutligen har ledamöter i valberedningen inför årsstämman 2018 diskuterats.

Valberedningen har i sitt arbete beaktat att en jämn könsfördelning i styrelsen ska kunna upprätthållas samt att styrelsen i övrigt ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning vid framtagandet av sitt förslag till val av styrelseledamöter.

Slutligen har valberedningen diskuterat och formulerat de förslag valberedningen har beslutat avge.

Göteborg, mars 2017
Wallenstam AB (publ)
Valberedningen

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

Förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i bolaget ska gälla för avtal som ingås under tiden från årsstämman 2017 intill slutet av årsstämman 2018.

Riktlinjerna ska omfatta verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning.

Fast lön

Ledande befattningshavare ska erbjudas fast lön som är marknadsmässig och som baseras på den anställdes ansvarsområde och prestation.

Pensionsförmåner

Ledande befattningshavare ska erbjudas marknadsmässiga pensionsvillkor huvudsakligen i form av premiebaserade pensionsavtal.

Icke-monetära förmåner

Ledande befattningshavare ska erbjudas sedvanliga icke-monetära förmåner som underlättar utförandet av arbetet. Därutöver kan även förmån i form av bostad, inklusive därtill relaterade omkostnadsförmåner, erbjudas i enstaka fall.

Rörlig ersättning

Utöver fast lön ska rörlig ersättning som belönar förutbestämda och mätbara prestationer kunna erbjudas. Sådan rörlig ersättning ska syfta till att främja långsiktigt värdeskapande inom koncernen. Styrelsen ska vidare, i den mån styrelsen finner det lämpligt, i samband med avslutandet av en för bolaget offentliggjord affärsplan, äga rätt att besluta om kontant ersättning till verkställande direktören samt vice verkställande direktörerna såsom en belöning för extraordinärt utfört arbete under genomförd affärsplan.

Rörlig ersättning ska utbetalas i form av lön och ska inte överstiga den fasta ersättningen för aktuell befattningshavare under ifrågavarande år.

Aktierelaterad ersättning

Ledande befattningshavare kan erbjudas incitament i form av syntetiska optioner om ett sådant erbjudande riktas till samtliga tillsvidareanställda i bolaget. Utbetalningar enligt sådant incitamentsprogram ska inte vara pensionsgrundande.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

För ledande befattningshavare ska en ömsesidig uppsägningstid om sex månader gälla. Avgångsvederlag, inklusive lön under uppsägningstiden, får inte överstiga 24 månadslöner.

Styrelsen äger rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Göteborg den 22 februari 2017
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att bolagsstämman beslutar att bolagets aktiekapital ska minskas med 5 000 000 kronor för avsättning till fritt eget kapital att användas enligt beslut av bolagsstämman. Minskningen ska genomföras genom indragning av 10 000 000 av de aktier av serie B som bolaget självt är innehavare av efter tidigare genomförda förvärv.

Efter det att beslutet verkställts kommer bolagets aktiekapital uppgå till 165 000 000 kronor fördelat på totalt 330 000 000 aktier, varav 34 500 000 aktier av serie A och 295 500 000 aktier av serie B.

Verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen därav.

Det antecknas att Bolagsverkets eller, i tvistiga fall, allmän domstols tillstånd erfordras för verkställighet av minskningen.

Göteborg den 22 februari 2017
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om förvärv på Nasdaq Stockholm av högst så många egna B-aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärvet skall ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet (d v s intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs).

Syftet med bemyndigandet att förvärva egna aktier är att ge styrelsen handlingsfrihet att justera bolagets kapitalstruktur och skapa värde för bolagets aktieägare.

Styrelsens yttrande till bemyndigande att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsens förslag till förvärv av egna aktier kommer inte nämnvärt att påverka bolagets eller koncernens soliditet. Soliditeten är betryggande mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14a § årsredovisningslagen (1995:1554), vilket har inneburit ett undervärde om 747 Mkr efter skatt som påverkat det egna kapitalet med nämnda belopp.

Styrelsens uppfattning är att förslaget om förvärv av egna aktier ej hindrar bolaget, och övriga i koncernen ingående bolag, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Förslaget till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i aktiebolagslagen (2005:551) 17 kap 3 § 2-3 st (försiktighetsregeln).

Göteborg den 22 februari 2017
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att – längst intill tiden för nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen – fatta beslut om överlåtelse av egna aktier enligt följande.

Styrelsen skall äga rätt att – med eller utan företrädesrätt för aktieägarna – fatta beslut om överlåtelse av egna aktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm. Överlåtelse får ske mot kontant betalning, mot vederlag i annan egendom än kontanter eller genom kvittning av skuld på grund av bolagets överlåtelse mot fordran på bolaget. Styrelsens beslut om överlåtelse ska verkställas inom den tid styrelsen bestämmer. Överlåtelse får uppgå till högst det antal egna aktier som vid tiden för överlåtelsen innehas av bolaget.

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att:

- främja en effektivare kapitalstruktur i bolaget, vilket bedöms ha en positiv inverkan på kursutvecklingen för bolagets aktier och därigenom bidra till att skapa största möjliga avkastning för aktieägarna,
- skapa flexibilitet i bolagets möjlighet att distribuera kapital till aktieägarna,
- fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov från tid till annan för att därmed bidra till ett ökat aktieägarvärde, samt
- möjliggöra finansiering av förvärv genom betalning med egna aktier.

Göteborg den 22 februari 2017
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen