



WALLENSTAM

Protokoll fört vid årsstämma i
Wallenstam AB (publ),
org. nr 556072-1523,
tisdagen 27 april 2021

Noterades att stämman hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att deltagande i stämman kunnat ske endast genom förhandsröstning.

Kallelsen till bolagsstämman liksom det formulär som använts för förhandsröstning bilades protokollet, bilaga 1 och 2.

Redovisning av resultatet av poströster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av förhandsröster, bilades protokollet, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, bilaga 3. Noterades att ingen aktieägare meddelat önskan om att beslut under en eller flera punkter på dagordningen ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

1. Val av ordförande vid stämman

Till ordförande vid stämman valdes styrelsens ordförande Lars-Åke Bokenberger. Noterades att bolagets jurist Christina Fara utsågs till protokollförare.

2. Val av en eller två justeringspersoner

Till att jämte ordföranden vid stämman justera detta protokoll utsågs advokat Mart Tamm, representerande aktieägarna Revialma 1-4 AB.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättades och godkändes röstlängd enligt bilaga 4.

4. Godkännande av dagordning

Dagordningen godkändes enligt bilaga 5.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse till årsstämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 19 mars 2021 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 19 mars 2021. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

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

Det antecknades att årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2020, bilaga 6, framlagts genom att



WALLENSTAM

handlingarna funnits tillgängliga på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats. Det antecknades vidare att revisorns yttrande över huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts, bilaga 7, framlagts genom att det har funnits tillgängligt på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats.

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

Stämman beslutade att fastställa under punkt 6 framlagda resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning.

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

Det antecknades att styrelsens utdelningsförslag och motiverade yttrande över föreslagen vinstutdelning, bilaga 8, framlagts genom att handlingarna funnits tillgängliga på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats.

Stämman beslutade bifalla styrelsens utdelningsförslag i bilaga 8, innebärande att de till stämmans förfogande stående vinstmedel disponeras så att till aktieägarna utdelas 1,20 kronor per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen om vardera 0,60 kronor per aktie, och resten balanseras i ny räkning. Beslutades vidare att avstämningsdagar för utdelningen ska vara den 29 april 2021 och den 1 november 2021.

9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 års förvaltning.

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

10. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

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

11. Fastställande av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn

Stämman beslutade att arvode till styrelseledamöterna, intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå om totalt 1 480 000 kronor att fördelas mellan ledamöterna enligt följande:

Styrelsens ordförande:	740 000 kronor
Styrelsens vice ordförande:	260 000 kronor
Övriga ledamöter:	160 000 kronor

Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete.



WALLENSTAM

Dessutom beslutades att det ska utgå 1 500 000 kronor i ytterligare styrelsearvode till styrelsens ordförande för att bistå bolagsledningen under året.

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

12. Val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter

Stämman utsåg, för tiden intill slutet av årsstämman 2022, följande styrelseledamöter:

Lars-Åke Bokenberger, omval
Karin Mattsson, omval
Agneta Wallenstam, omval
Anders Berntsson, omval
Mikael Söderlund, omval

Stämman utsåg Lars-Åke Bokenberger till styrelsens ordförande.

Det noterades att förslag till styrelseledamöter framgick av kallelsen till årsstämman samt att uppgifter om föreslagna styrelseledamöters befattningar samt övriga uppdrag i andra företag framlagts genom att ha funnits tillgängliga på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats.

13. Val av revisor

Stämman utsåg, för tiden intill slutet av årsstämman 2022, KPMG AB till bolagets revisor. KPMG AB har meddelat att Mathias Arvidsson kommer att vara huvudansvarig revisor.

14. Val av valberedning

Stämman beslutade att en valberedning ska inrättas i enlighet med valberedningens förslag i bilaga 9. Beslutet innebär att följande personer utsågs till ledamöter i valberedningen för tiden intill slutet av årsstämman 2022:

Dick Brenner, såsom ordförande, omval
Hans Wallenstam, omval
Lars-Åke Bokenberger, omval
Anders Oscarsson, omval

Beslutades att instruktionen ska gälla tills vidare.

15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämman beslutade att godkänna de av styrelsen föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med bilaga 10.

16. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport

Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen i enlighet med bilaga 11.



WALLENSTAM

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

Stämman beslutade med erforderlig majoritet, dvs. två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier i enlighet med styrelsens förslag och yttrande i bilaga 12.

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

Stämman beslutade med erforderlig majoritet, dvs. två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman, att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 13.

19. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Göteborg som ovan

Vid protokollet

Justeras

Christina Fara

Lars-Åke Bokenberger

Mart Tamm



WALLENSTAM

Kallelse till årsstämma i Wallenstam AB (publ)

Aktieägarna i Wallenstam AB (publ), org nr 556072-1523 (säte: Göteborg), kallas till årsstämma tisdagen den 27 april 2021.

Med anledning av den fortsatta spridningen av covid-19 kommer årsstämman att hållas enbart genom förhandsröstning (poströstning). Detta innebär att aktieägare inte kommer att kunna delta fysiskt i stämmolokalen och att utövandet av rösträtt endast kan ske genom att aktieägare förhandsröstar i den ordning som föreskrivs nedan. Ett förinspelat anförande med vd Hans Wallenstam kommer att publiceras på hemsidan under dagen den 27 april 2021.

Anmälan m.m.

Aktieägare som, genom förhandsröstning, önskar delta i årsstämman ska dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 19 april 2021, dels anmäla sin avsikt att delta i stämman genom att ha avgivit sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken *Förhandsröstning* nedan så att förhandsrösten är Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 26 april 2021. Observera att anmälan till stämman enbart kan göras genom förhandsröstning.

För information om hur dina personuppgifter behandlas se:

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 19 april 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den 21 april 2021 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning, enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Wallenstams hemsida, www.wallenstam.se/arsstamma. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan till årsstämman.

Det ifyllda formuläret måste vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 26 april 2021. Formuläret kan skickas via post till Wallenstam AB (publ), Årsstämma, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till generalmeetingservice@euroclear.com med Wallenstam angivet i ärenderaden.

Aktieägare som är fysisk person kan även ge in ifyllt formulär elektroniskt genom signering med BankID enligt instruktioner på <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>. Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk



WALLENSTAM

person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i sin helhet) ogiltig.

Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

För frågor om årsstämman, vänligen kontakta Euroclear Sweden AB på telefon 08-402 91 33 (måndag–fredag kl. 09.00–16.00) eller Louise Wingstrand på Wallenstam AB på telefon 031-743 95 91.

Förslag till dagordning

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

Beslutsförslag

Punkt 1: Valberedningen föreslår att Lars-Åke Bokenberger – eller vid förhinder för honom, den som valberedningen istället anvisar – väljs som ordförande vid stämman.

Punkt 2: Som justeringsperson vid stämman föreslås advokat Mart Tamm, eller vid förhinder för honom, den som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Punkt 3: Den röstlängd som föreslås godkänd under punkt 3 på dagordningen är den röstlängd som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsröster, och kontrollerats och tillstyrkts av justeringspersonen.



WALLENSTAM

Punkt 8: Styrelsen föreslår att utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2020 med 1,20 kronor per aktie uppdelat på två utbetalningstillfällen om vardera 0,60 kronor per aktie.

Avstämningsdagen för den första utbetalningen föreslås vara den 29 april 2021 och för den andra utbetalningen den 1 november 2021. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas Euroclear Sweden AB genomföra den första utbetalningen den 4 maj 2021 och den andra utbetalningen den 4 november 2021.

Punkt 10: Valberedningen föreslår att fem ordinarie styrelseledamöter utses samt att en revisor utses.

Punkt 11: Valberedningen föreslår att arvode till styrelsens ledamöter ska utgå enligt följande (föregående års beslut inom parentes):

Styrelsens ordförande: 740 000 kronor (740 000 kronor)

Vice ordförande: 260 000 kronor (260 000 kronor)

Övriga ledamöter: 160 000 kronor (160 000 kronor)

Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete. Dessutom föreslås det liksom tidigare år att det ska utgå 1 500 000 (1 700 000) kronor i ytterligare styrelsearvode till styrelsens ordförande, för att bistå bolagsledningen under året.

Föreslagen ersättning till styrelseledamöterna uppgår därmed till 1 480 000 kronor (1 480 000 kronor) plus 1 500 000 kronor (1 700 000 kronor) vilket totalt blir 2 980 000 kronor (3 180 000 kronor).

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning.

Punkt 12: Valberedningen föreslår omval av Lars-Åke Bokenberger, Karin Mattsson, Agneta Wallenstam, Anders Berntsson och Mikael Söderlund. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Lars-Åke Bokenberger.

En presentation av de personer som valberedningen föreslagit för val till styrelsen, liksom valberedningens motiverade yttrande avseende föreslagen styrelse, finns tillgängliga på Wallenstams hemsida www.wallenstam.se/arsstamma.

Punkt 13: Valberedningen föreslår att KPMG väljs till revisor i Wallenstam AB för tiden intill slutet av årsstämman 2022. KPMG har meddelat att Mathias Arvidsson kommer att vara huvudansvarig revisor om årsstämman väljer KPMG som revisor. I Wallenstam fullgör styrelsen de uppgifter som ankommer på ett revisionsutskott. Valberedningens förslag överensstämmer med styrelsens rekommendation i fråga om val av revisor.

Punkt 14: Valberedningen föreslår att en ny valberedning inför årsstämman 2022 ska utses enligt följande:

Om årsstämman beslutar enligt valberedningens förslag såvitt avser styrelsens ordförande, föreslås att Lars-Åke Bokenberger väljs till ledamot av valberedningen i egenskap av styrelsens ordförande och annars den person som väljs till ordförande. Vidare föreslås att Hans Wallenstam (huvudaktieägare) samt Anders Oscarsson (AMF) väljs till ledamöter av



WALLENSTAM

valberedningen. 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 i linje med ovanstående, att ingå i valberedningen fram till dess att ny valberedning utses.

Valberedningen ska fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning.

Punkt 15: Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i bolaget, avseende avtal som ingås under tiden från årsstämman 2021 intill slutet av årsstämman 2022, överensstämmer med de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2020, dock med följande tillägg:

Varken verkställande direktören eller övriga ledande befattningshavare får spara mer än 40 semesterdagar med lön till ett senare semesterår. För det fall antalet sparade semesterdagar med lön överstiger 40 ska sådana semesterdagar ersättas i form av semesterlön.

Punkt 17: Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om förvärv på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad av högst så många egna B-aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärvet ska ske till det för bolaget bästa tillgängliga priset. De begränsningar i fråga om högsta och lägsta pris som följer av tillämpliga börsregler ska iakttas. Syftet med bemyndigandet att förvärva egna aktier är att ge styrelsen handlingsfrihet att justera bolagets kapitalstruktur och skapa värde för bolagets aktieägare.

Punkt 18: Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att – längst intill tiden för nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen – fatta beslut om överlåtelse av egna aktier enligt följande.

Styrelsen får besluta att överlåta egna aktier på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad. Styrelsen får också – med eller utan företrädesrätt för aktieägarna – fatta beslut om överlåtelse av egna aktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad. 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. Överlåtelser ska ske till det för bolaget bästa tillgängliga priset och får ske av högst det antal egna aktier som vid tiden för överlåtelser innehågs av bolaget. De begränsningar i fråga om högsta och lägsta pris som följer av tillämpliga börsregler ska iakttas.

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



WALLENSTAM

- möjliggöra finansiering av förvärv genom betalning med egna aktier.

Antalet aktier och röster

Vid tidpunkten för denna kallelse utfärdande uppgick det totala antalet aktier i bolaget till 330 000 000, fördelat på 34 500 000 A-aktier med tio röster vardera och 295 500 000 B-aktier med en röst vardera. Det totala antalet röster i bolaget uppgick således till 640 500 000 röster. Bolagets innehav av återköpta egna aktier uppgick till 7 000 000 B-aktier vilka inte kan företrädas vid stämman.

Handlingar

Valberedningens och styrelsens förslag och dess motiverade yttranden finns tillgängliga på bolagets hemsida www.wallenstam.se/arsstamma och på bolagets kontor på Kungsportsavenyen 2, Göteborg. Ersättningsrapport, årsredovisning, revisionsberättelse och revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen (2005:551) kommer samtliga att finnas tillgängliga enligt ovan från den 24 mars 2021. Handlingarna framläggs genom att de tillhandahålls enligt ovan.

Ovanstående handlingar kommer även att sändas till de aktieägare som begär det och som uppger sin postadress eller e-postadress. För att få handlingar skickade per post vänligen kontakta Louise Wingstrand på telefon 031-743 95 91. Bolagsstämmoaktieboken tillhandahålls på bolagets kontor på adress enligt ovan. Fullmaktsformulär för den som vill förhandsrösta genom ombud finns på www.wallenstam.se/arsstamma.

Upplysningar

Styrelsen och verkställande direktören ska – om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget – lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation samt om bolagets förhållande till annat koncernbolag. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till ”Årsstämma”, Wallenstam AB (publ), 401 84 Göteborg eller per e-post till christina.fara@wallenstam.se senast tio dagar före årsstämman, dvs. den 17 april 2021. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor på Kungsportsavenyen 2, Göteborg och på www.wallenstam.se/arsstamma senast fem dagar innan årsstämman, dvs. den 22 april 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin postadress eller e-postadress.

Göteborg i mars 2021
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen



WALLENSTAM

Anmälan och formulär för förhandsröstning

genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Euroclear Sweden AB tillhanda senast 26 april 2021 kl. 23:59.

Nedanstående aktieägare utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Wallenstam AB (publ), org.nr 556072-1523, vid årsstämma den 27 april 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägarens namn	Personnummer/organisationsnummer
Telefonnummer	E-post
Ort och datum	
Namnteckning	
Namnförtydligande	

För att förhandsrösta, gör så här:

- Fyll i aktieägarens uppgifter ovan.
- Markera valda svarsalternativ nedan.
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret i original till:
Wallenstam AB (publ), Årsstämma, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till generalmeetingservice@euroclear.com med Wallenstam angivet i ärenderaden. Aktieägare som är fysiska personer kan även avge förhandsröst elektroniskt genom verifiering med BankID enligt instruktioner på <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>.
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret.
- Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Detsamma gäller om aktieägaren förhandsröstar genom ombud.
- Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta. Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman.



WALLENSTAM

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelse och förslag på Wallenstams hemsida, www.wallenstam.se/arsstamma. För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Årsstämma i Wallenstam AB (publ) den 27 april 2021

1. Val av ordförande vid stämman Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
2. Val av justeringsperson Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
4. Godkännande av dagordning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
8. Beslut om disposition avseende bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
9.1 Lars-Åke Bokenberger Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.2 Karin Mattson Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.3 Anders Berntsson Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>



WALLENSTAM

9.4 Agneta Wallenstam Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.5 Mikael Söderlund Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.6 Ulrika Jansson Messing (tidigare styrelseordförande fram till 28 april 2020) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.7 Hans Wallenstam Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10. Beslut om antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer
10.1 Antal styrelseledamöter Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10.2 Antal revisorer Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11. Beslut om arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn
11.1 Arvode till styrelsens ordförande Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11.2 Arvode till styrelsens vice ordförande Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11.3 Arvode till övriga ledamöter Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11.4 Arvode till revisorn Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
12.1 Val av styrelseledamöter
12.1a Lars-Åke Bokenberger (omval) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
12.1b Karin Mattson (omval) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
12.1c Anders Berntsson (omval) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
12.1d Agneta Wallenstam (omval) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
12.1e Mikael Söderlund (omval) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>



WALLENSTAM

12.2 Val av styrelsens ordförande (omval Lars-Åke Bokenberger)

Ja Nej

13. Val av revisor

Ja Nej

14. Val av valberedning

Ja Nej

15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Ja Nej

16. Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Ja Nej

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

Ja Nej

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

Ja Nej

Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma (ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål). Ange punkt eller punkter, använd siffror: _____

Poströster - slutredovisning (26§ 2020:198)

	A - 10 röster	B - 1 röst	Totalt
Företrädda aktier	34 500 000	126 018 322	160 518 322
Företrädda röster	345 000 000,0	126 018 322,0	471 018 322,0
Aktier i bolaget	34 500 000	295 500 000	330 000 000
Eget innehav	0	7 000 000	7 000 000

	Röster			Aktier			% aktiekapitalet	
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot
1 - Val av ordförande vid stämman								
	470 179 699,0	1,0	838 622,0	159 679 699	1	838 622	48,388%	0,000%
2 - Val av en eller två justeringspersoner								
	470 179 699,0	1,0	838 622,0	159 679 699	1	838 622	48,388%	0,000%
4 - Godkännande av dagordning								
	470 179 700,0	0,0	838 622,0	159 679 700	0	838 622	48,388%	0,000%
5 - Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad								
	470 179 700,0	0,0	838 622,0	159 679 700	0	838 622	48,388%	0,000%
7 - Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning								
	470 909 875,0	0,0	108 447,0	160 409 875	0	108 447	48,609%	0,000%
8 - Beslut om disposition avseende bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen								
	471 018 322,0	0,0	0,0	160 518 322	0	0	48,642%	0,000%
9.1 - Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter / Lars-Åke Bokenberger								
	470 881 905,0	0,0	136 417,0	160 381 905	0	136 417	48,601%	0,000%
9.2 - Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter / Karin Mattson								
	470 881 905,0	0,0	136 417,0	160 381 905	0	136 417	48,601%	0,000%
9.3 - Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter / Anders Berntsson								
	470 881 905,0	0,0	136 417,0	160 381 905	0	136 417	48,601%	0,000%
9.4 - Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter / Agneta Wallenstam								
	452 677 905,0	0,0	18 340 417,0	142 177 905	0	18 340 417	43,084%	0,000%
9.5 - Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter / Mikael Söderlund								
	470 881 905,0	0,0	136 417,0	160 381 905	0	136 417	48,601%	0,000%
9.6 - Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter / Ulrika Jansson Messing								
	470 881 905,0	0,0	136 417,0	160 381 905	0	136 417	48,601%	0,000%
9.7 - Beslut om ansvarsfrihet för verkställande direktören / Hans Wallenstam								
	470 881 905,0	0,0	136 417,0	160 381 905	0	136 417	48,601%	0,000%
10.1 - Beslut om antalet styrelseledamöter								
	471 018 322,0	0,0	0,0	160 518 322	0	0	48,642%	0,000%
10.2 - Beslut om antalet revisorer								
	471 018 322,0	0,0	0,0	160 518 322	0	0	48,642%	0,000%
11.1 - Beslut om arvode till styrelsens ordförande								
	470 145 043,0	0,0	873 279,0	159 645 043	0	873 279	48,377%	0,000%
11.2 - Beslut om arvode till styrelsens vice ordförande								
	470 145 043,0	0,0	873 279,0	159 645 043	0	873 279	48,377%	0,000%
11.3 - Beslut om arvode till övriga ledamöter								
	470 145 043,0	0,0	873 279,0	159 645 043	0	873 279	48,377%	0,000%
11.4 - Beslut om arvode till revisorn								
	471 014 322,0	0,0	4 000,0	160 514 322	0	4 000	48,641%	0,000%
12.1.a - Val av styrelseledamöter / Lars-Åke Bokenberger (omval)								
	469 979 064,0	169 979,0	869 279,0	159 479 064	169 979	869 279	48,327%	0,052%
12.1.b - Val av styrelseledamöter / Karin Mattson (omval)								
	470 085 949,0	878 110,0	54 263,0	159 585 949	878 110	54 263	48,359%	0,266%
12.1.c - Val av styrelseledamöter / Anders Berntsson (omval)								
	469 471 987,0	1 546 335,0	0,0	158 971 987	1 546 335	0	48,173%	0,469%
12.1.d - Val av styrelseledamöter / Agneta Wallenstam (omval)								
	469 471 987,0	1 546 335,0	0,0	158 971 987	1 546 335	0	48,173%	0,469%
12.1.e - Val av styrelseledamöter / Mikael Söderlund (omval)								
	470 848 343,0	169 979,0	0,0	160 348 343	169 979	0	48,590%	0,052%
12.2 - Val av styrelsens ordförande (omval Lars-Åke Bokenberger)								
	469 979 064,0	169 979,0	869 279,0	159 479 064	169 979	869 279	48,327%	0,052%
13 - Val av revisor								
	471 018 322,0	0,0	0,0	160 518 322	0	0	48,642%	0,000%
14 - Val av valberedning								
	469 231 436,0	1 786 886,0	0,0	158 731 436	1 786 886	0	48,100%	0,541%
15 - Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare								
	469 220 324,0	1 793 998,0	4 000,0	158 720 324	1 793 998	4 000	48,097%	0,544%
16 - Beslut om godkännande av ersättningsrapport								
	470 113 401,0	896 321,0	8 600,0	159 613 401	896 321	8 600	48,368%	0,272%
17 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier								
	471 018 322,0	0,0	0,0	160 518 322	0	0	48,642%	0,000%
18 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier								
	470 149 043,0	869 279,0	0,0	159 649 043	869 279	0	48,378%	0,263%

Punkter som önskas hänskjutas

Personnr	Namn	Punkt/er	Skickad
Inga punkter anmälda			



WALLENSTAM

Bilaga 4

till protokoll fört vid
årsstämma den 27 april 2021

I protokollet från årsstämman den 27 april 2021 är bilaga 4, ”Röslängd”, utelämnad med hänvisning till Svensk Kod för Bolagsstyrning.



WALLENSTAM

Dagordning vid årsstämma 27 april 2021 i Wallenstam AB

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



WALLENSTAM

Bilaga 6

till protokoll fört vid
årsstämma den 27 april 2021

Beträffande bilaga 6 i protokollet hänvisas till Årsredovisning 2020 som finns på Wallenstams hemsida www.wallenstam.se.



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

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

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Wallenstam AB (publ.) under år 2020 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 2 maj 2019 respektive årsstämman den 28 april 2020.

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 den verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans 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.

Vi är oberoende i förhållande till Wallenstam AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt 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.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Wallenstam AB (publ.) under 2020 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 2 maj 2019 respektive årsstämman den 28 april 2020.

Göteborg den 23 mars 2021

KPMG AB

DocuSigned by:

Mathias Arvidsson

4CB7C7FE2218410...

Mathias Arvidsson

Auktoriserad revisor



WALLENSTAM

Styrelsens förslag till beslut om vinstutdelning

Utdelningsförslag

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att till årsstämman förfogande stående vinstmedel om 10 491 459 578 kr ska disponeras enligt följande.

Utdelning till aktieägarna med 1,20 kr per aktie	387 600 000 kr
I ny räkning balanseras	10 103 859 578 kr
Summa	10 491 459 578 kr

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning med 1,20 kr per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen om vardera 0,60 kr per aktie. Avstämningsdagen för den första utbetalningen föreslås vara den 29 april 2021 och för den andra utbetalningen den 1 november 2021. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas Euroclear Sweden AB genomföra den första utbetalningen den 4 maj 2021 och den andra utbetalningen den 4 november 2021.

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Koncernens egna kapital har fastställts i enlighet med de av EU antagna IFRS-standarderna 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.

Enligt bolagets utdelningspolicy ska det utdelningsbara beloppet inte överstiga resultat före orealiserade värdeförändringar och nedskrivningar med avdrag för resultatandel i intresseföretag 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 34 procent till 33 procent. Koncernens soliditet kvarstår på 42 procent även efter den föreslagna utdelningen. 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). Därigenom har ett undervärde om totalt 408 647 057 kr efter skatt påverkat det egna kapitalet.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen inte hindrar bolaget, och övriga i koncernen ingående bolag, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, inte 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 9 februari 2021
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen



WALLENSTAM

Valberedningens förslag till beslut inför årsstämman 2021

Inklusive instruktion, arbetsredogörelse och motiverat yttrande
avseende förslag till styrelse

På årsstämman den 28 april 2020 i Wallenstam AB (publ) beslutades att en valberedning skulle inrättas inför årsstämman 2021 för att fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen består av följande personer:

Dick Brenner	valberedningens ordförande
Hans Wallenstam	huvudaktieägare Wallenstam
Anders Oscarsson	utsedd av AMF
Lars-Åke Bokenberger	styrelsens ordförande

Valberedningens förslag

Förslag avseende ordförande vid årsstämman 2021

Valberedningen föreslår att Lars-Åke Bokenberger väljs som ordförande vid årsstämman 2021.

Förslag avseende antal styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara fem stycken och att antalet revisorer ska vara en utan revisorssuppleant.

Förslag avseende styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter

Valberedningen föreslår omval av Lars-Åke Bokenberger, Karin Mattson, Agneta Wallenstam, Anders Berntsson samt Mikael Söderlund.

Till styrelsens ordförande föreslås omval av Lars-Åke Bokenberger.

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

Förslag avseende arvode till styrelsens ledamöter och revisorn

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsens ledamöter ska utgå enligt följande (2020 års beslut inom parentes):

Styrelsens ordförande:	740 000 kronor (740 000 kronor)
Vice ordförande:	260 000 kronor (260 000 kronor)
Övriga ledamöter:	160 000 kronor (160 000 kronor)

Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete.

Dessutom föreslås att det ska utgå 1 500 000 kronor (1 700 000 kronor) i ytterligare styrelsearvode till styrelsens ordförande. Avsikten är, liksom tidigare år, att Lars-Åke



WALLENSTAM

Bokenberger i sin ordföranderoll under året ska bistå bolagsledningen i betydande omfattning. Den arbetsinsats som förväntas av Lars-Åke Bokenberger under tiden fram till årsstämma 2022 motiverar därför en extra ersättning utöver den sedvanliga ersättningen till en styrelseordförande i Wallenstam AB (publ).

Föreslagen ersättning till styrelseledamöterna uppgår därmed till 1 480 000 kronor (1 480 000 kronor) plus 1 500 000 kronor (1 700 000 kronor) vilket totalt blir 2 980 000 kronor (3 180 000 kronor).

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning.

Förslag avseende revisor

Valberedningen föreslår omval av KPMG som revisor i Wallenstam AB för tiden intill slutet av årsstämman 2022. KPMG har meddelat att Mathias Arvidsson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor om årsstämman väljer KPMG som revisor. I Wallenstam fullgör styrelsen de uppgifter som ankommer på ett revisionsutskott. Valberedningens förslag överensstämmer med styrelsens rekommendation i fråga om val av revisor.

Förslag avseende ledamöter i valberedningen

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att en ny valberedning inför årsstämman 2022 ska utses enligt följande:

Om årsstämman beslutar enligt valberedningens förslag såvitt avser styrelsens ordförande, föreslås att Lars-Åke Bokenberger väljs till ledamot av valberedningen i egenskap av styrelsens ordförande och annars den person som väljs till styrelsens ordförande. Vidare föreslås att Hans Wallenstam (huvudägare) och Anders Oscarsson (AMF) väljs till ledamöter av valberedningen. 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, i linje med ovanstående, att ingå i valberedningen fram till dess att ny valberedning utses.

Förslag avseende instruktion för valberedningen

Valberedningen ska fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning. I detta ligger att lämna förslag på ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna. Valberedningen ska vidare i sitt förslag särskilt beakta mångsidighet och bredd i styrelsen samt eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningen ska också lämna förslag till val och arvodering av revisor samt till val av valberedningens ledamöter. Valberedningen ska i samtliga ovan angivna fall beakta koden för bolagsstyrning och dess krav på oberoende. Vidare ska valberedningen angående de förslag som lämnas avge ett motiverat yttrande med beaktande av vad som sägs om styrelsens sammansättning i koden för bolagsstyrning och kravet på att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Yttrandet ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits.



WALLENSTAM

Redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits

Valberedningens ledamöter har övervägt och konstaterat att det inte föreligger någon intressekonflikt att acceptera uppdraget som ledamot i valberedningen i Wallenstam AB. Det kan särskilt noteras att Lars-Åke Bokenberger inte har deltagit i beslut som avser ersättning till honom själv.

Valberedningen har haft ett protokollfört möte sedan årsstämman 2020 och har därutöver haft kontakt via telefon och e-post. Valberedningen har vid dessa tillfällen behandlat de frågor som åligger valberedningen enligt Svensk kod för bolagsstyrning samt den instruktion för valberedningen som antogs vid årsstämma 2020. 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 företrädare i styrelsen. Som underlag för dessa diskussioner har valberedningen 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 2022 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.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelse

Valberedningens utgångspunkt är att styrelsens ledamöter var för sig och tillsammans ska ha den kompetens och erfarenhet som bedöms betydelsefull för att möta nuvarande och framtida utmaningar i Wallenstams verksamhet.

Mot bakgrund av den utförda styrelseutvärderingen som valberedningen har tagit del av konstaterar valberedningen att styrelsearbetet fungerar mycket väl.

Valberedningen anser att de sittande styrelseledamöterna representerar en bred och relevant kompetens inom bland annat fastighets specifika frågor, finans- och kapitalmarknadsfrågor, samhällsbyggnad, 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. Valberedningen anser att det är värdefullt med en fortsatt kontinuitet i styrelsearbetet samt att



WALLENSTAM

de sittande styrelseledamöternas kunskap om, och förståelsen för, bolagets särskilda förutsättningar och framtida strategi är mycket god och en stor tillgång.

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 styrelseledamöterna Lars-Åke Bokenberger, Karin Mattsson, Anders Berntsson, Agneta Wallenstam och Mikael Söderlund. Valberedningens förslag innebär att tre styrelseledamöter i Wallenstam är män och två stycken är kvinnor (dvs. 60 procent män och 40 procent kvinnor).

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 (Karin Mattsson, Lars-Åke Bokenberger och Mikael Söderlund¹) 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.

¹ Wallenstam AB (publ) anlitar Sthlm Urban Advisors, som ägs av Mikael Söderlund, för rådgivning inom kommunikation och profilering. Wallenstam är en av många kunder till Sthlm Urban Advisors. Ersättningen från Wallenstam till Sthlm Urban Advisors, som utgår under det konsultavtal som är ingånget mellan Wallenstam och Sthlm Urban Advisors medför inte att Mikael Söderlund kan anses beroende i relation till Wallenstam.



WALLENSTAM

Ersättningsrapport 2020

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Wallenstam AB (publ), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och de två vice verkställande direktörerna samt en sammanfattning av bolagets utestående aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 5 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 84-85 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 135-140 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 5 på sidan 84-85 i årsredovisningen för 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 9-11 i årsredovisningen för 2020.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Wallenstam tillämpar f.n. inte rörlig kontanterersättning.

Riktlinjerna finns på sidorna 72-73 i årsredovisningen för 2020. Bolaget har under 2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.wallenstam.se/arsstamma. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Inte heller har någon ersättning från något annat bolag inom koncernen betalats ut. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämma 2018 beslutat att införa ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (syntetiska optioner).



WALLENSTAM

Tabell – Totalersättning till vd och vvd under 2020

Totalersättning till verkställande direktör och vice verkställande direktörer under 2020 (tKr)*								
Namn	Befattning	Fast ersättning**	Rörlig ersättning	Förmån***	Extraordinära poster	Pension	Totalersättning	Andel fast/rörlig
Hans Wallenstam****	vd	1 415	0	94	0	1 536	3 045	100/0
Marina Fritsche	vvd	2 112	0	96	0	783	2 991	100/0
Mathias Aronsson	vvd	3 442	0	16	0	1 007	4 465	100/0

*Samtliga belopp avser ersättning intjänad under år 2020. I likhet med övrig personal kan vd och vvd:ar efter eget beslut växla lön mot exempelvis personalbil eller extra pensionsinbetalningar.

**Inklusive semesterersättning.

*** Larm, sjukvårdsförmån, bilförmån, kostförmån, privat kapitalförsäkring.

**** Vd Hans Wallenstam har under nio månader av 2020 avstått lön med anledning av det osäkra läget orsakat av covid-19-pandemin.

Avtalad fast ersättning till vd för år 2020 uppgick till 4 406 tKr. Avsättning till pension har gjorts utifrån avtalad fast ersättning under hela år 2020. Vidare har semester tjänats in under 2020 vilket medför att intjänad ersättning är högre än tre månadslöner.

Aktiebaserad ersättning: utestående incitamentsprogram

Bolaget har infört ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (2018/2024) för samtliga anställda inklusive koncernledningen. Programmet avser syntetiska optioner. En syntetisk option ger optionsinnehavaren rätt att från Wallenstam erhålla ett kontant belopp som beräknas på Wallenstamaktiens värde, dvs. slutkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista den dag lösen av optionen påkallas ("Lösendagen"), med avdrag för lösenkursen (strike price) som uppgår till 80 kronor per option. Även om Wallenstamaktiens värde skulle överstiga en noterad slutkurs om 140 kronor per aktie kommer Wallenstam inte att lösa någon syntetisk option för ett högre pris än 60 kronor per option. Det maximala värdet per syntetisk option för optionsinnehavaren är därmed 60 kronor. Optionsinnehavaren har rätt att påkalla lösen av de syntetiska optionerna på Optionsprogrammets slutdag, 2024-05-31, men om Wallenstamaktien före detta datum når en noterad slutkurs enligt Nasdaq Stockholm officiella kurslista om minst 140 kronor per aktie, har såväl Wallenstam som optionsinnehavaren en möjlighet att påkalla lösen i förtid. Om Lösendagen inte motsvarar Optionsprogrammets slutdag ska en marknadsvärdering göras av de syntetiska optionernas värde på Lösendagen.

Verkställande direktören och de två vice verkställande direktörerna har mot marknadsmässig ersättning tilldelats 50 000 optioner vardera i samband med att programmet infördes 2018.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Såsom framgår av not till tabellen ovan har verkställande direktören Hans Wallenstam avstått lön under nio månader 2020. Den jämförelse som framgår av tabellen nedan visar därmed en markant sänkning av ersättningen till vd för år 2020. Därutöver sänktes avsättningar till pension med fem procent under år 2016 vilket även det innebär att den totala ersättningen vid en jämförelse från år 2015 och framåt sjunker. Vidare förvärvade vd Hans Wallenstam den privatbostad som tidigare hade utgjort en bostadsförmån under mitten av 2018 vilket även det innebär en sänkning av den totala ersättningen till vd jämfört med tidigare år. Vad gäller Mathias Aronsson, vvd 1 i tabellen nedan, hade även han förmån av fri bostad fram till slutet av 2018 vilket medför en sänkning av den totala ersättningen som avspeglas under kolumn 2019-2018 nedan.



WALLENSTAM

Tabell – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR)

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (tKr)											
För respektive räkenskapsår anges ersättning respektive resultat dels i absoluta tal, dels procentuell förändring i förhållande till föregående år.											
	2015	2016-2015	2016	2017-2016	2017	2018-2017	2018	2019-2018	2019	2020-2019	RR 2020
Ersättning till vd	6 650	4%	6 946	-3%	6 714	-4%	6 420	-6%	6 044	-50%	3 045
Ersättning till vvd 1*	4 297	1%	4 351	2%	4 419	1%	4 454	-2%	4 371	2%	4 465
Ersättning till vvd 2**	0		0		0		0		782	282%	2 991
Ersättning till vvd 3***	4 218	0%	4 221	-51%	2 078	-100%	0		0		0
Ersättning till vvd 4****	2 208	-100%	0		0		0		0		0
Koncernens resultat*****	672 692	9%	732 583	10%	805 520	25%	1 010 636	10%	1 107 623	2%	1 130 995
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltids-ekvivalenter anställda***** i moderbolaget	606	-2%	596	1%	604	6%	639	-5%	607	5%	640

* Mathias Aronsson

**Marina Fritsche tillträdde som vvd 2019-10-01.

***Thomas Dahl avgick som vvd 2017-06-30.

**** Benny Olsson avgick som vvd 2015-06-30.

***** Såsom koncernens resultat har koncernens förvaltningsresultat använts.

*****Exklusive koncernledningen.



WALLENSTAM

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar vd, vice vd och övriga personer i koncernledningen, vilket per denna dag omfattar kommunikationsdirektör, teknisk direktör och CFO. Riktlinjerna omfattar även konsultarvode till styrelseledamot som utför annat arbete än rent styrelsearbete för bolaget. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är i korthet att kostnadseffektivt bygga, utveckla och förvalta fastigheter och områden, med hög service och långsiktig hållbarhet i utvalda storstadsregioner. Vidare ska Wallenstam vara människors och företags självklara val för boende och lokaler, årligen minska miljöpåverkan samt vara en attraktiv arbetsgivare. Genom att följa affärsstrategin skapas substansvärdetillväxt för bolaget och dess aktieägare, vilket är bolagets mål för affärsplan 2019-2023. För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, se www.wallenstam.se.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

I bolaget har inrättats ett syntetiskt optionsprogram. Det har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.¹

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi, långsiktigt värdeskapande inom bolaget samt bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar. Den rörliga kontantersättningen får, i förekommande fall, inte överstiga 50 procent av den fasta årliga kontantlönen.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande.

¹ Programmet omfattar all personal i bolaget inklusive vd, vice vd och övriga personer i koncernledningen. Utfallet av programmet är direkt kopplat till aktiekurs för Wallenstamaktien, vilket i sig är en tydlig koppling till affärsstrategi och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Programmet uppställer vidare krav på egen investering.



WALLENSTAM

Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 40 procent av den fasta årliga kontantlönen.

För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 40 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Andra förmåner får innefatta bl.a. egendomsskydd i hemmet, livförsäkring, sjukvårdsförsäkring, hälsoundersökning, förmån i form av hushållsnära tjänster och bilförmån. Premier och andra kostnader med anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Varken verkställande direktören eller övriga ledande befattningshavare får spara mer än 40 semesterdagar med lön till ett senare semesterår. För det fall antalet sparade semesterdagar med lön överstiger 40 ska sådana semesterdagar ersättas i form av semesterlön.

Om en styrelseledamot utför arbete för Wallenstam utöver styrelseuppdraget får styrelsen godkänna att skäligt arvode utgår för sådant arbete.

Upphörande av anställning

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m.

Wallenstam tillämpar f.n. inte rörlig kontantersättning. Om rörlig kontantersättning skulle tillämpas, vilket historiskt har skett i några enstaka fall, ska ersättningen vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Kriterierna kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. När mätperioden för uppfyllelse avslutats ska bedömas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.



WALLENSTAM

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningsens komponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa. Utvecklingen av avståndet mellan ersättning till vd och vice vd å ena sidan och övriga anställda å andra sidan kommer att redovisas i ersättningsrapporten.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. 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.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna

Några betydande förändringar av riktlinjerna har inte gjorts sedan de antogs av årsstämman 2020, dock har det lagts till att vare sig vd eller annan ledande befattningshavare får spara mer än 40 semesterdagar med lön till ett senare semesterår.

Mer information

För mer information om ersättningar i Wallenstam, inklusive i förekommande fall beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning, se årsredovisningen.

Göteborg den 9 februari 2021

Wallenstam AB (publ)

Styrelsen



WALLENSTAM

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

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att intill nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om förvärv på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad av högst så många egna B-aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv ska ske till det för bolaget bästa tillgängliga priset. De begränsningar i fråga om högsta och lägsta pris som följer av tillämpliga börsregler ska iakttas.

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). Därigenom har ett undervärde om totalt 408 647 057 kr efter skatt påverkat det egna kapitalet.

Styrelsens uppfattning är att förslaget om förvärv av egna aktier inte hindrar bolaget, och övriga i koncernen ingående bolag, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, inte 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).

Majoritetskrav för beslut

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier förutsätter att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Göteborg den 9 februari 2021
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen



WALLENSTAM

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 intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier enligt följande.

Styrelsen får besluta att överlåta egna aktier på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad. Styrelsen får också – med eller utan företrädesrätt för aktieägarna – fatta beslut om överlåtelse av egna aktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad. 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. Överlåtelser ska ske till det för bolaget bästa tillgängliga priset och får ske av högst det antal egna aktier som vid tiden för överlåtelserna innehas av bolaget. De begränsningar i fråga om högsta och lägsta pris som följer av tillämpliga börsregler ska iakttas.

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.

Majoritetskrav för beslut

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier förutsätter att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Göteborg den 9 februari 2021
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen