



## WALLENSTAM

Protokoll fört vid årsstämma i  
Wallenstam AB (publ),  
org. nr 556072-1523,  
torsdagen 25 april 2024

Noterades att aktieägare, i enlighet med 7 kap 4a § aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning, har kunnat utöva sin rösträtt vid årsstämman genom poströstning eller genom att närvara personligen eller genom ombud. Det formulär som har använts för poströstning bilades protokollet, bilaga 1.

**1. Stämmans öppnande**

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Lars-Åke Bokenberger.

**2. Val av ordförande vid stämman**

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

**3. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Upprättades och godkändes röstlängd enligt bilaga 2.

**4. Godkännande av dagordning**

Dagordningen godkändes enligt bilaga 3.

**5. Val av en eller två justeringspersoner**

Till att jämte ordföranden vid stämman justera detta protokoll utsågs Dick Bergqvist.

**6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Det antecknades att kallelse till årsstämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 19 mars 2024 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 2024. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad. Kallelsen bilades protokollet, bilaga 4.

**7. Anförande av styrelsens ordförande och verkställande direktör**

Styrelsens ordförande Lars-Åke Bokenberger redogjorde för det gångna årets styrelsearbete. Vidare höll verkställande direktören, Hans Wallenstam, ett anförande. Därefter fick aktieägarna möjlighet att ställa frågor som Hans Wallenstam besvarade.

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

Det antecknades att årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2023, bilaga 5, framlagts genom att handlingarna funnits tillgängliga på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats.



## WALLENSTAM

Det antecknades vidare att revisorns yttrande över huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts, bilaga 6, framlagts genom att det har funnits tillgängligt på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats.

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

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

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

Det antecknades att styrelsens utdelningsförslag och motiverade yttrande över förslagen vinstutdelning, bilaga 7, framlagts genom att handlingarna funnits tillgängliga på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats.

Stämman beslutade bifalla styrelsens utdelningsförslag i bilaga 7, innebärande att de till stämman förfogande stående vinstmedel disponeras så att till aktieägarna utdelas 0,50 kronor per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen om vardera 0,25 kronor per aktie, och resten balanseras i ny räkning. Beslutades vidare att avstämningsdagar för utdelningen ska vara den 29 april 2024 och den 29 oktober 2024.

**11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör**

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2023 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 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 1 725 000 kronor att fördelas mellan ledamöterna enligt följande:

Styrelsens ordförande:	1 050 000 kronor
Styrelsens vice ordförande:	295 000 kronor
Övriga ledamöter:	190 000 kronor

Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete.

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



## WALLENSTAM

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 2025, följande styrelseledamöter:

Lars-Åke Bokenberger, omval  
Karin Mattsson, omval  
Agneta Wallenstam, omval  
Mikael Söderlund, omval  
Rebecka Wallenstam, nyval

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.

### **15. Val av revisor**

Stämman utsåg, för tiden intill slutet av årsstämman 2025, KPMG AB till bolagets revisor. KPMG AB har meddelat att Mathias Arvidsson kommer att vara huvudansvarig revisor.

### **16. Val av valberedning**

Stämman beslutade att en valberedning ska inrättas i enlighet med valberedningens förslag i bilaga 8. Beslutet innebär att följande personer utsågs till ledamöter i valberedningen för tiden intill slutet av årsstämman 2025:

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

Beslutades att instruktionen ska gälla tills vidare.

### **17. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport**

Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen i enlighet med bilaga 9.



## WALLENSTAM

- 18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**  
Stämman beslutade att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, se bilaga 10
- 19. 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 företrädna vid stämman, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier i enlighet med styrelsens förslag och yttrande i bilaga 11.
- 20. 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 företrädna vid stämman, att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 12.
- 21. Stämmans avslutande**  
Ordföranden förklarade stämman avslutad.

---

Göteborg som ovan

Vid protokollet

Christina Fara

Justeras

Lars-Åke Bokenberger

Dick Bergqvist



WALLENSTAM

# Anmälan och formulär för poströstning

**Euroclear Sweden AB tillhanda senast 19 april 2024 kl. 23:59.**

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Wallenstam AB (publ), org.nr 556072-1523, vid årsstämma den 25 april 2024. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person): Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna poströst för aktieägaren och att poströstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt): Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

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

**För att poströsta, 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](mailto:generalmeetingservice@euroclear.com) med Wallenstam angivet i ärenderaden. Aktieägare som är fysiska personer kan även avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID enligt instruktioner på <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>.



## WALLENSTAM

- Om aktieägaren är en fysisk person som poströstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid Namnteckning ovan. Om poströsten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om poströsten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.
- Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret.
- Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Detsamma gäller om aktieägaren poströstar 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.

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.

Om aktieägare poströstat, och därefter deltar i årsstämman personligen eller genom ombud, är poströsten fortsatt giltig om inte aktieägaren deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven poströst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad poströst i relevant(a) beslutspunkt(er).

Observera att poströsten inte utgör en anmälan för att närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud. Instruktioner för aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud finns i kallelsen till stämman.

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelse och förslag på Wallenstams hemsida, [www.wallenstam.se/arsstamma](http://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](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).



## WALLENSTAM

### Årsstämma i Wallenstam AB (publ) den 25 april 2024

<b>2. Val av ordförande vid stämman</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>3. Upprättande och godkännande av röstlängd</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>4. Godkännande av dagordning</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>5. Val av en eller två justeringspersoner</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>10. Beslut om disposition avseende bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör</b>
<b>11.1 Lars-Åke Bokenberger</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>11.2 Karin Mattsson</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>11.3 Anders Berntsson</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>11.4 Agneta Wallenstam</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>11.5 Mikael Söderlund</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>11.6 Rebecka Wallenstam</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>11.7 Hans Wallenstam</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>12. Beslut om antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer</b>
<b>12.1 Antal styrelseledamöter</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>12.2 Antal revisorer</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>



## WALLENSTAM

<b>13. Beslut om arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn</b>
<b>13.1 Arvode till styrelsens ordförande</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>13.2 Arvode till styrelsens vice ordförande</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>13.3 Arvode till övriga ledamöter</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>13.4 Arvode till revisorn</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>14.1 Val av styrelseledamöter</b>
<b>14.1a Lars-Åke Bokenberger (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>14.1b Karin Mattson (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>14.1c Agneta Wallenstam (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>14.1d Mikael Söderlund (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>14.1e Rebecka Wallenstam (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>14.2 Val av styrelsens ordförande (omval Lars-Åke Bokenberger)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>15. Val av revisor</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>16. Val av valberedning</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>17. Beslut om godkännande av ersättningsrapport</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>





WALLENSTAM

Bilaga 2  
Till protokollet fört vid  
årsstämma den 25 april 2024

I protokollet från årsstämman den 25 april 2024 är bilaga 2 ”röstlängd” utelämnad med hänvisning till Svensk kod för bolagsstyrning.



WALLENSTAM

# Dagordning

Vid årsstämma i Wallenstam AB (publ) den 25 april 2024

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 justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av styrelsens ordförande och verkställande direktör
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. Beslut om antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer
13. Beslut om arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn
14. Val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter
15. Val av revisor
16. Val av valberedning
17. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande
18. Beslut om antagande av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
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



WALLENSTAM

## Kallelse till årsstämma i Wallenstam AB (publ)

**Aktieägarna i Wallenstam AB (publ), org. nr 556072-1523 (säte: Göteborg), kallas till årsstämma torsdagen den 25 april 2024 kl. 16.00 på Elite Park Avenue Hotel, Kungsportsavenyen 36–38 i Göteborg. Lokalen öppnar för registrering kl. 14.30. Före årsstämman bjuds det på lättare förtäring.**

**Anmälan m.m.**

**a. Deltagande i stämmolokalen**

Aktieägare som önskar närvara vid årsstämman personligen eller genom ombud ska dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 17 april 2024, dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämman till bolaget senast den 19 april 2024 (helst före kl. 16.00).

Anmälan om deltagande i årsstämman kan ske på följande sätt:

- per telefon 031-743 95 91
- per post till Wallenstam AB (publ), att: Louise Wingstrand, 401 84 Göteborg
- på Wallenstams hemsida [www.wallenstam.se/arsstamma](http://www.wallenstam.se/arsstamma)

Vid anmälan ska aktieägare uppge:

- namn (firma)
- personnummer (organisationsnummer)
- adress och telefonnummer
- namn och personnummer på eventuellt ombud
- antal eventuellt medföljande biträden (högst två stycken)

För den som önskar företrädas av ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren biläggas anmälan och uppvisas på stämman. Wallenstam tillhandahåller fullmaktsformulär på bolagets hemsida, [www.wallenstam.se/arsstamma](http://www.wallenstam.se/arsstamma). Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis, eller om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling bifogas.

**b. Deltagande genom poströstning**

Aktieägare som önskar delta i årsstämman genom poströstning ska dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 17 april 2024, dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämman genom att ha avgivit sin poströst enligt instruktionerna nedan så att poströsten är Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 19 april 2024.

För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Wallenstams hemsida, [www.wallenstam.se/arsstamma](http://www.wallenstam.se/arsstamma). Ifyllt och undertecknat formulär kan skickas med post till Wallenstam AB (publ), Årsstämma, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till [generalmeetingservice@euroclear.com](mailto:generalmeetingservice@euroclear.com) med Wallenstam angivet i ärenderaden. Ifyllt och undertecknat formulär ska vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 19 april 2024. Aktieägare kan även avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s webbplats <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>.



## WALLENSTAM

Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. poströstningen i sin helhet) ogiltig.

Om aktieägaren poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas formuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Wallenstams hemsida, [www.wallenstam.se/arsstamma](http://www.wallenstam.se/arsstamma). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.

Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt alternativ a) ovan. Det innebär att en anmälan genom endast poströstning inte är tillräckligt för den som vill närvara i stämmolokalen.

### Förvaltarregistrerade aktier

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 den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den 17 april 2024. 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 19 april 2024 beaktas vid framställningen av aktieboken.

### Frågor om årsstämman

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. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av styrelsens ordförande och verkställande direktör
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. Beslut om antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer
13. Beslut om arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn
14. Val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter
15. Val av revisor
16. Val av valberedning



## WALLENSTAM

17. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande
18. Beslut om antagande av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
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

### Beslutsförslag

Punkt 2: Valberedningen föreslår att Lars-Åke Bokenberger, eller vid förhinder för honom, den som valberedningen i stället anvisar, väljs som ordförande vid stämman.

Punkt 10: Styrelsen föreslår att utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2023 med 0,50 kronor per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen om vardera 0,25 kronor per aktie. Avstämningsdagen för den första utbetalningen föreslås vara den 29 april 2024 och för den andra utbetalningen den 29 oktober 2024. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas Euroclear Sweden AB genomföra den första utbetalningen den 3 maj 2024 och den andra utbetalningen den 1 november 2024.

Punkt 12: Valberedningen föreslår att fem ordinarie styrelseledamöter utses samt att en revisor utses.

Punkt 13: Valberedningen föreslår att arvode till styrelsens ledamöter ska utgå enligt följande (2023 års beslut inom parentes):

Styrelsens ordförande	1 050 000 kronor	(1 025 000)
Vice ordförande	295 000 kronor	(285 000)
Övriga ledamöter, som inte är anställda i bolaget	190 000 kronor	(185 000)

Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete. Det noteras att Rebecka Wallenstam är anställd i bolaget och därmed inte kommer att uppbära ersättning för styrelsearbete.

Dessutom föreslås att det ska utgå 1 000 000 kronor (1 000 000) i ytterligare styrelsearvode till styrelsens ordförande. Avsikten är, liksom tidigare år, att Lars-Åke Bokenberger i sin ordföranderoll under året ska bistå bolagsledningen i betydande omfattning.

Föreslagen ersättning till styrelseledamöterna uppgår därmed till 1 725 000 kronor (1 680 000) plus 1 000 000 kronor (1 000 000) vilket totalt blir 2 725 000 kronor (2 680 000).

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning.

Punkt 14: Valberedningen föreslår omval av Lars-Åke Bokenberger, Karin Mattsson, Agneta Wallenstam, Mikael Söderlund och Rebecka Wallenstam. 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](http://www.wallenstam.se/arsstamma).



## WALLENSTAM

Punkt 15: Valberedningen föreslår att KPMG väljs till revisor i Wallenstam AB för tiden intill slutet av årsstämman 2025. KPMG har meddelat att Mathias Arvidsson kommer att vara huvudansvarig revisor om årsstämman väljer KPMG som revisor. Valberedningens förslag överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation i fråga om val av revisor.

Punkt 16: Valberedningen föreslår att en ny valberedning inför årsstämman 2025 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 valberedningen. Nämnade 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 18: Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i bolaget, avseende avtal som ingås under tiden från årsstämman 2024 överensstämmer med de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2021, dock med tillägget att riktlinjerna inte ska hindra styrelseledamot som är anställd av bolaget att erhålla sedvanlig marknadsmässig lön och övriga förmåner på grund av sin anställning.

Punkt 19: 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 20: 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



## WALLENSTAM

tiden för överlåtelsen 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.

### Antalet aktier och röster

Vid tidpunkten för denna kallelse utfärdande uppgick det totala antalet aktier i bolaget till 660 000 000, fördelat på 69 000 000 A-aktier med tio röster vardera och 591 000 000 B-aktier med en röst vardera. Det totala antalet röster i bolaget uppgick således till 1 281 000 000 röster.

### Handlingar

Valberedningens och styrelsens förslag och dess motiverade yttranden finns tillgängliga på bolagets hemsida [www.wallenstam.se/arsstamma](http://www.wallenstam.se/arsstamma) och på bolagets kontor på Kungsporsavenyen 2, Göteborg. Ersättningsrapport, årsredovisning, revisionsberättelse och revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen (2005:551) samt övrigt fullständigt beslutsunderlag kommer att finnas tillgängligt enligt ovan från den 21 mars 2024. 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, vänligen kontakta Louise Wingstrand på telefon 031-743 95 91. Fullmaktsformulär för den som vill poströsta genom ombud finns på [www.wallenstam.se/arsstamma](http://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.

### Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas se:

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



WALLENSTAM

Bilaga 5  
Till protokollet fört vid  
årsstämma den 25 april 2024

Beträffande bilaga 5 i protokollet hänvisas till Årsredovisning 2023 som finns på Wallenstams hemsida [www.wallenstam.se](http://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 2022 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 27 april 2021.

### 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 aktieföretag*. 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 International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller 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 2022 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 27 april 2021.

Göteborg 2024-03-15

KPMG AB

Mathias Arvidsson

Auktoriserad revisor



WALLENSTAM

# Styrelsens förslag till beslut om vinstutdelning

## Utdelningsförslag

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel om 14 105 757 810 kr ska disponeras enligt följande.

Utdelning till aktieägarna med 0,50 kr per aktie	328 500 000 kr
I ny räkning balanseras	<u>13 777 257 810 kr</u>
Summa	14 105 757 810 kr

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning med 0,50 kr per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen om vardera 0,25 kr per aktie.

Avstämningsdagen för den första utbetalningen föreslås vara den 29 april 2024 och för den andra utbetalningen den 29 oktober 2024. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas Euroclear Sweden AB genomföra den första utbetalningen den 3 maj 2024 och den andra utbetalningen den 1 november 2024.

I bolaget finns totalt 660 000 000 aktier, varav för närvarande 3 000 000 är icke utdelningsberättigade återköpta egna aktier. Med beaktande av de icke utdelningsberättigade återköpta egna aktierna uppgår den totala summan föreslagen utdelning per dagen för detta förslag till 328 500 000 kr. Summan kan komma att förändras 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 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 baseras på förvaltningsresultatet, vilket genereras av verksamheten. Utdelningen beräknas över tid uppgå till cirka en tredjedel av förvaltningsresultatet.

Vid bedömning av utdelningens storlek har styrelsen tagit hänsyn till koncernens investeringsbehov, konsolideringsbehov och ekonomiska ställning i övrigt samt att koncernens framtida utveckling kan ske med bibehållen finansiell styrka och fortsatt god handlingsfrihet.

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna sänker bolagets soliditet från 35 procent till 34 procent. Koncernens soliditet sjunker från 46 procent till 45 procent genom 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 har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14a § årsredovisningslagen (1995:1554). Därigenom har ett övervärde om totalt 794 311 309 kr efter skatt påverkat det egna kapitalet.

Styrelsens uppfattning är att förslaget innebär att bolaget, och övriga i koncernen ingående bolag, på ett bra sätt kan fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, samt att erforderliga investeringar kan fullgöras. 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 8 februari 2024  
Wallenstam AB (publ)  
Styrelsen



WALLENSTAM

# Valberedningens förslag till beslut inför årsstämman 2024

Inklusive instruktion, arbetsredogörelse och motiverat yttrande avseende förslag till styrelse

På årsstämman den 3 maj 2023 i Wallenstam AB (publ) beslutades att en valberedning skulle inrättas inför årsstämman 2024 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 2024

Valberedningen föreslår att Lars-Åke Bokenberger, eller vid hans förhinder den som valberedningen annars anvisar, väljs som ordförande vid årsstämman 2024.

### 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 Mattsson, Agneta Wallenstam, Mikael Söderlund och Rebecka Wallenstam.

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](http://www.wallenstam.se/arsstamma).

### Förslag avseende arvode till styrelsens ledamöter och revisorn

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsens ledamöter ska utgå enligt följande (2023 års beslut inom parentes):

Styrelsens ordförande	1 050 000 kronor	(1 025 000)
Vice ordförande	295 000 kronor	(285 000)
Övriga ledamöter, som inte är anställda i bolaget	190 000 kronor	(185 000)

Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete. Det noteras att Rebecka Wallenstam är anställd i bolaget och därmed inte kommer uppbära ersättning för styrelsearbete.



## WALLENSTAM

Dessutom föreslås att det ska utgå 1 000 000 kronor (1 000 000) i ytterligare styrelsearvode till styrelsens ordförande. Avsikten är, liksom tidigare år, att Lars-Åke 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 2025 motiverar därför en extra ersättning utöver den sedvanliga ersättningen till en styrelseordförande i Wallenstam AB (publ).

Föreslagen ersättning till styrelseledamöterna uppgår därmed till 1 725 000 kronor (1 680 000) plus 1 000 000 kronor (1 000 000) vilket totalt blir 2 725 000 kronor (2 680 000).

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 2025. KPMG har meddelat att Mathias Arvidsson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor om årsstämman väljer KPMG som revisor. Valberedningens förslag överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation i fråga om val av revisor.

### **Förslag avseende ledamöter i valberedningen**

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att en ny valberedning inför årsstämman 2025 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. Nämnade 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 2023 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 2023. 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 arvodet 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 revisionsutskottets rekommendation beträffande revisorsval. Slutligen har ledamöter i valberedningen inför årsstämman 2025 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 fastighetsspecifika 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 förståelse 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, Agneta Wallenstam, Mikael Söderlund och Rebecka Wallenstam. 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](http://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 Rebecka Wallenstam, i egenskap av dotter 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 Söderlund<sup>1</sup>) 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.

---

<sup>1</sup> Wallenstam AB (publ) har under 2023 anlitat 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 medför inte att Mikael Söderlund kan anses beroende i relation till Wallenstam.



WALLENSTAM

# Ersättningsrapport 2023

## Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Wallenstam AB (publ), antagna av årsstämman 2021, tillämpades under år 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören, de två vice verkställande direktörerna samt styrelseledamot som är anställd av bolaget. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens självregleringskommittés Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 5 (Löner, andra ersättningar och sociala kostnader) på sidorna 50-52 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 94-98 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 5 på sidan 51 i årsredovisningen för 2023.

## Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 2-3 i årsredovisningen för 2023.

## 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 kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Wallenstam tillämpar f.n. inte rörlig kontantersättning.

Riktlinjerna finns på sidorna 38-39 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 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](http://www.wallenstam.se/arsstamma). Ingen ersättning har krävts tillbaka. Inte heller har någon ersättning från något annat bolag inom koncernen betalats ut.



## WALLENSTAM

Tabell 1 – Totalersättning till vd och vvd under 2023

Namn	Fast	Rörlig	Extraordinära			Totalersättning	Andel fast/rörlig
	ersättning*	ersättning	Förmån**	poster***	Pension		
Hans Wallenstam	4 621	0	209	390	1 593	6 813	100/0
Mathias Aronsson	3 769	0	24	390	1 081	5 264	100/0
Marina Fritsche	3 067	0	124	390	952	4 533	100/0

\*Samtliga belopp avser ersättning intjänad under år 2023 och inkluderar semesterersättning. I likhet med övrig personal kan vd och vvd:ar efter eget beslut växla lön mot exempelvis personalbil eller extra pensionsinbetalningar. Styrelseledamot som är anställd i bolaget har sedan tillträdet som styrelseledamot den 2 maj 2023 erhållit en totalersättning om 976 tkr som består av fast ersättning, sedvanliga förmåner, förmån av syntetiska optioner samt avsättning till pension. Denna ersättning har inte tagits med i tabellen ovan.

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

\*\*\* Förmån av syntetiskt optionsprogram riktat till samtliga tillsvidareanställda.

### Aktiebaserad ersättning: utestående incitamentsprogram

Bolaget har infört ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (2023/2027) 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 45 kronor per option. Även om Wallenstamaktiens värde skulle överstiga en noterad slutkurs om 75 kronor per aktie kommer Wallenstam inte att lösa någon syntetisk option för ett högre pris än 30 kronor per option. Det maximala värdet per syntetisk option för optionsinnehavaren är därmed 30 kronor. Optionsinnehavaren har rätt att påkalla lösen av de syntetiska optionerna på Optionsprogrammets slutdag, 2027-03-01, men om Wallenstamaktien före detta datum når en noterad slutkurs enligt Nasdaq Stockholm officiella kurslista om minst 75 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 tilldelats 100 000 optioner vardera i samband med att programmet infördes 2023. Vid tilldelning värderades varje option till 3,90 kronor. Förmånsvärdet för 100 000 optioner uppgår därmed till 390 000 kronor. Styrelseledamot som är anställd av bolaget har pga. sin anställning tilldelats 40 000 optioner. Förmånsvärdet för dessa uppgår till 156 000 kronor.

### Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Under sex månader 2021 avstod verkställande direktören Hans Wallenstam halva sin lön och under 2020 avstod Hans Wallenstam hela sin lön under nio månader. Den jämförelse som framgår av tabellen nedan visar därmed en markant sänkning av ersättningen till vd för år 2020 jämfört med 2019 och en ökning av ersättningen till vd för år 2021 jämfört med 2020 respektive år 2022 jämfört med 2021. Den avtalade ersättningen har dock varit densamma under dessa år. Därutöver sänktes avsättningar till pension med fem procent under år 2016 vilket även det innebär att den totala ersättningen vid en jämförelse från år 2016 och framåt sjunker. Vidare förvärvade vd Hans Wallenstam den privatbostad som tidigare hade utgjort en bostadsförmån





## WALLENSTAM

under mitten av 2018 vilket 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 nedan.

Vid framräknande av den genomsnittliga ersättningen för 2023 har förmånsvärdet på de optioner som tilldelats personalen exkluderats. Värdet av den förmånen uppgår i snitt till 91 574 kronor. Såsom framgår ovan uppgår förmånsvärdet i snitt för verkställande direktören och de två vice verkställande direktörerna till 390 000 kronor.

Givet det ekonomiska läget har bolaget under 2023 ingått ett flertal uppgörelser om förtida avslut av anställning. Detta har föranlett att engångsersättningar under arbetsbefriad uppsägningstid har betalats ut i avsevärt högre utsträckning än under tidigare år.

Syftet med tabellen nedan är att ge en relevant jämförbar översikt för de fem senaste räkenskapsåren. Detta syfte hade förfelats om värdet av optionerna och det fulla värdet av engångsersättningar vid förtida avslut av anställning tagits med i beräkningen då det i så fall hade framstått som om den genomsnittliga ersättningen till anställda hade ökat med 19 %.

**Tabell 2 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR)**

Årlig förändring	2018	2019	Förändring mot 2018	2020	Förändring mot 2019	2021	Förändring mot 2020	2022	Förändring mot 2021	2023 *****	Förändring mot 2022
Ersättning till VD	6 420	6 044	-6%	3 045	-50%	5 138	69%	6 147	20%	6 423	4%
Ersättning till vD 1*	4 454	4 371	-2%	4 465	2%	4 657	4%	4 607	-1%	4 874	6%
Ersättning till vD 2**	0	782		2 991	282%	3 208	7%	3 572	11%	4 143	16%
Koncernens resultat***	1 010 636	1 107 623	10%	1 130 995	2%	1 280 015	13%	1 251 841	-2%	1 039 653	-17%
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltids-ekvivalenter anställda i moderbolaget ****	639	607	-5%	640	5%	627	-2%	654	4%	661	1%

\* Mathias Aronsson

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

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

\*\*\*\*Exklusive koncernledningen och styrelseledamöter som är anställda i bolaget och därmed ledande befattningshavare.

\*\*\*\*\*Exklusive extraordinär effekt av förmån av syntetiskt optionsprogram riktat till samtliga tillsvidareanställda.



WALLENSTAM

## Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar vd, vice vd och övriga personer i koncernledningen. Riktlinjerna omfattar även ersättning till styrelseledamot som utför annat arbete än rent styrelsearbete för bolaget. Riktlinjerna ska inte hindra att styrelseledamot som är anställd i bolaget erhåller sedvanlig marknadsmässig lön och övriga förmåner på grund av sin anställning. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2024. 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 samt vara en attraktiv arbetsgivare. Genom att följa affärsstrategin skapas substansvärdetillväxt för bolaget och dess aktieägare. För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, se [www.wallenstam.se](http://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. 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.

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.



## 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, som inte är anställd av Wallenstam, 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.

### **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



## WALLENSTAM

totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens 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 frångå 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 2021, dock har hänvisning till nu gällande affärsplan lagts till samt en förklaring kring hur riktlinjerna förhåller sig till lön som uppbärs av styrelseledamot pga. anställning hos Wallenstam.

### **Mer information**

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

---

Göteborg den 8 februari 2024  
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 övervärde om totalt 794 311 309 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 8 februari 2024  
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 som 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 överlåtelsen 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 företrädde vid stämman.

---

Göteborg den 8 februari 2024  
Wallenstam AB (publ)  
Styrelsen