

Protokoll fört vid årsstämma i
Wallenstam AB (publ),
org nr 556072-1523,
tisdagen den 26 april 2016

Närvarande:

Enligt **bilaga 1**

Plats:

Elite Park Avenue Hotel,
Kungsportsavenyn 36-38, Göteborg

1. Stämmans öppnande

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Christer Villard.

2. Val av ordförande vid stämman

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

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättades och godkändes röstlängd enligt bilaga 1.

4. Godkännande av dagordning

Dagordningen godkändes i föreliggande skick, **bilaga 2**.

5. Val av en eller två justeringsmän

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

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse till årsstämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 17 mars 2016 och att bolaget samma dag genom annonsering i Dagens Industri upplyst om att kallelse skett. Kallelsen har även hållits tillgänglig på

Wallenstam 

bolagets webbplats från och med den 17 mars 2016. Mot bakgrund av detta förklarade sig stämman vara i behörig ordning sammankallad.

7. Anförande av styrelsens ordförande och verkställande direktören

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

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

Framlades årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2015, **bilaga 3**.

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

Slutligen framlade och föredrog Harald Jagner revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen, se bilaga 3, varigenom han tillstyrkte att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen, disponerar vinsten enligt styrelsens förslag samt beviljar styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015.

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

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

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

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

Stämman beslutade bifalla styrelsens utdelningsförslag att de till stämmans förfogande stående vinstmedlen, 5 351 344 654 kronor, disponeras så att till aktieägarna utdelas 1,50 kronor per aktie, dvs. totalt 496 500 000 kronor (med hänsyn taget till att de av bolaget per idag återköpta B-aktierna uppgår till 9 000 000 stycken, vilka inte medger rätt till utdelning), samt att resten, 4 854 844 654 kronor, balanseras

i ny räkning. Beslutades vidare att avstämningsdag för utdelning ska vara torsdagen den 28 april 2016. Utdelningen beräknas sändas från Euroclear Sweden AB tisdagen den 3 maj 2016.

11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2015.

Det antecknades att styrelsens medlemmar och verkställande direktören ej deltog i beslutet samt att aktieägare representerande 78 881 aktier och lika många röster, avstod från att rösta. Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt bland dem som deltog i beslutet.

12. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

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

13. Fastställande av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn

Stämman beslutade att arvode till styrelseledamöterna, intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå om totalt 1 330 000 kronor att fördelas mellan ledamöterna enligt följande:

Styrelsearvode till ordföranden: 670 000 kronor
Styrelsearvode till vice ordförande: 240 000 kronor
Styrelsearvode till övriga ledamöter: 140 000 kronor
Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete.

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

14. Val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter

Stämman utsåg, för tiden intill slutet av årsstämman 2017, följande styrelseledamöter:

Christer Villard, omval
Ulrica Jansson Messing, omval
Agneta Wallenstam, omval
Anders Berntsson, omval
Karin Mattsson Weijber, nyval

Stämman utsåg Christer Villard till styrelsens ordförande.

Det antecknades att styrelseledamöternas nuvarande och tidigare befattningar samt övriga uppdrag redovisades vid stämman.

15. Val av revisor och revisorssuppleant

Stämman utsåg, för tiden intill slutet av årsstämman 2017, Harald Jagner till bolagets revisor samt Pernilla Lihnell till revisorssuppleant, båda vid Deloitte AB.

16. Val av valberedning

Stämman beslutade att till ledamöter i valberedningen för tiden intill slutet av årsstämman 2017 utse följande personer:

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

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

Stämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att den vid årsstämman 2016 utsedda valberedningen får i uppdrag att förbereda förslag på valberedning inför årsstämman 2017.

17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Framlades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med **bilaga 6**.

Stämman beslutade att anta de av styrelsen föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i bilaga 6.

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

Framlades styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att intill nästkommande årsstämma vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om förvärv på Nasdaq Stockholm av högst så många egna B-aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget, **bilaga 7**.

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv egna aktier i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 7. Det noterades att beslutet var enhälligt.

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

Framlades styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att – längst intill tiden för nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen – fatta beslut om överlåtelse av egna aktier, enligt **bilaga 8**.


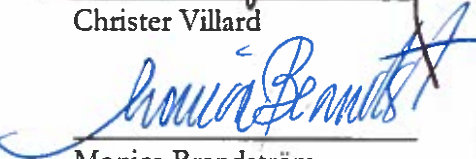
Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 8. Det noterades att beslutet var enhälligt.

20. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad och tackade för de intressanta inläggen.

Vid protokollet


Sandra Ax Bogren

Justeras

Christer Villard

Monica Brandström

**Bilaga 1
till protokoll fört vid
årsstämma den 26 april 2016**

I protokollet från årsstämman den 26 april 2016 är bilaga 1, "Röstlängd", utelämnad med hänvisning till Svensk Kod för Bolagsstyrning.

DAGORDNING

**vid årsstämma med aktieägarna i Wallenstam AB (publ)
tisdagen den 26 april 2016 kl. 16.00**

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

Bilaga 3
till protokoll fört vid
årsstämma den 26 april 2016

Beträffande bilaga 3 i protokollet hänvisas till Årsredovisning 2015 som finns på Wallenstams hemsida www.wallenstam.se.

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

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

Jag har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Wallenstam AB (publ) under år 2015 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 28 april 2015 respektive årsstämman den 29 april 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på min granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Jag har utfört granskningen enligt Fars rekommendation *RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts.

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

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

Uttalande

Jag anser att styrelsen och den verkställande direktören för Wallenstam AB (publ) under 2015 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 28 april 2015 respektive årsstämman den 29 april 2014.

Göteborg den 16 mars 2016



Harald Jagner

Auktoriserad revisor

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

Förslag till beslut om vinstutdelning

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att årsstämman beslutar att utdelning skall utgå för verksamhetsåret 2015 med 1,50 kronor per aktie.

Som avstämningsdag för utdelningen föreslår styrelsen torsdagen den 28 april 2016. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget beräknas utdelningen sändas ut från Euroclear Sweden AB tisdagen den 3 maj 2016.

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

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

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

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar bolagets soliditet från 30 procent till 28 procent. Koncernens soliditet minskar med en procentenhet genom den föreslagna utdelningen från 44 till 43 procent. Soliditeten är betryggande mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14a § årsredovisningslagen (1995:1554), vilket har inneburit ett undervärde om 660 Mkr efter skatt som påverkat det egna kapitalet med nämnda belopp.

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

Göteborg den 24 februari 2016
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

Förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i bolaget ska gälla för avtal som ingås under tiden från årsstämman 2016 intill slutet av årsstämman 2017.

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

Fast lön

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

Pensionsförmåner

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

Icke-monetära förmåner

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

Rörlig ersättning

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

Rörlig ersättning ska utbetalas i form av lön och ska inte överstiga den fasta ersättningen för aktuell befattningshavare under ifrågavarande år. Utbetalningar enligt incitamentsprogram nedan ska inte vara pensionsgrundande.

Aktierelaterad ersättning

Ledande befattningshavare kan erbjudas incitament i form av s.k. syntetiska optioner om ett sådant erbjudande riktas till samtliga tillsvidareanställda i bolaget.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

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

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

Göteborg den 24 februari 2016
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

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

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

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

Styrelsens yttrande till bemyndigande att besluta om förvärv av egna aktier

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

Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14a § årsredovisningslagen (1995:1554), vilket har inneburit ett undervärde om 660 Mkr efter skatt som påverkat det egna kapitalet med nämnda belopp.

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

Göteborg den 24 februari 2016
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

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

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

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

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att:

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

Göteborg den 24 februari 2016
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen