

Protokoll fört vid årsstämma i
Wallenstam AB (publ),
org nr 556072-1523,
tisdagen den 28 april 2015

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 24 mars 2015 och att bolaget samma dag genom annonsering i Svenska Dagbladet och Göteborgs Posten upplyst om att kallelse skett. Kallelsen har

Wallenstam 

även hållits tillgänglig på bolagets webbplats från och med den 24 mars 2015. 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 2014, **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 2014.

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, 6 086 643 191 kronor, disponeras så att till aktieägarna utdelas 2,25 kronor per aktie, dvs. totalt 375 750 000 kronor (med hänsyn taget till att de av bolaget per idag återköpta B-aktierna uppgår till 3 000 000 stycken, vilka inte medger rätt till utdelning), samt att resten, 5 710 893 191 kronor, balanseras

i ny räkning. Beslutades vidare att avstämningsdag för utdelning ska vara torsdagen den 30 april 2015. Utdelningen beräknas sändas från Euroclear Sweden AB onsdagen den 6 maj 2015.

11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2014.

Det antecknades att styrelsens medlemmar och verkställande direktören ej deltog i beslutet samt att aktieägare representerande 40 761 aktier och lika många röster, avstod från att rösta. Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt bland dem som deltog i beslutet.

12. Redovisning av valberedningens arbete

Dick Brenner redogjorde för valberedningens arbete sedan årsstämman 2014.

13. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

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

14. 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.

15. Val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter

Stämman utsåg, för tiden intill slutet av årsstämman 2016, följande styrelseledamöter:

Christer Villard, omval
Ulrica Jansson Messing, omval

Agneta Wallenstam, omval
Anders Berntsson, omval
Erik Åsbrink, omval

Stämman utsåg Christer Villard till styrelsens ordförande.

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

16. Val av revisor och revisorssuppleant

Stämman utsåg, för tiden intill slutet av årsstämman 2016, Harald Jagner till bolagets revisor samt Pernilla Lihnell till revisorssuppleant, båda vid Deloitte AB.

17. Beslut om valberedning

Stämman beslutade att till ledamöter i valberedningen för tiden intill slutet av årsstämman 2016 utse följande personer:

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

Stämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att den vid årsstämman 2015 utsedda valberedningen får i uppdrag att förbereda förslag på valberedning inför årsstämman 2016.

18. 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.

19. Beslut om uppdelning av aktier (aktiesplit)

Framlades styrelsens förslag att öka antalet aktier i bolaget genom att varje nuvarande aktie delas upp i två aktier av samma slag (aktiesplit 2:1), **bilaga 7**.

Stämman beslutade att öka antalet aktier i bolaget i enlighet med bilaga 7 så att varje nuvarande aktie delas upp i två aktier av samma slag. Bolaget kommer efter genomförd uppdelning av aktier att ha sammanlagt 340 000 000 aktier,

varav 34 500 000 aktier av serie A och 305 500 000 aktier av serie B. Som avstämningsdag för uppdelningen beslutades den 26 maj 2015. Stämman beslutade även, i enlighet med förslaget, att den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig vara erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

20. Beslut om ändring av bolagsordningen

Framlades styrelsens förslag att ändra bolagsordningens § 6 (Styrelsens sammansättning), § 9 (Kallelse) första stycket samt § 10 (Årsstämma) i **bilaga 8**.

Stämman beslutade att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 8. Det noterades att beslutet var enhälligt.

21. 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 9**.

Stämman beslutade med erforderlig majoritet, dvs. två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv egna aktier i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 9.

22. 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, **bilaga 10**.

Stämman beslutade med erforderlig majoritet, dvs två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman, att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 10.

23. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad och tackade för de intressanta inläggen.

(underskrifter på nästa sida)

Vid protokollet

Justeras

Sandra Ax Bogren

Christer Villard

Monica Brandström

**Bilaga 1
till protokoll fört vid
årsstämma den 28 april 2015**

I protokollet från årsstämman den 28 april 2015 är bilaga 1, "Röstlängd", utelämnad med hänvisning till Svensk Kod för Bolagsstyrning.

DAGORDNING

**vid årsstämma med aktieägarna i Wallenstam AB (publ)
tisdagen den 28 april 2015 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. Redovisning av valberedningens arbete
13. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter
14. Fastställande av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn
15. Val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter
16. Val av revisor och revisorssuppleant
17. Beslut om valberedning
18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
19. Beslut om uppdelning av aktier (aktiesplit)
20. Beslut om ändring av bolagsordningen
21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier
22. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
23. Stämmans avslutande

Bilaga 3
till protokoll fört vid
årsstämma den 28 april 2015

Beträffande bilaga 3 i protokollet hänvisas till Årsredovisning 2014 som finns på Wallenstams hemsida www.wallenstam.se.

Deloitte.

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

Jag har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Wallenstam AB (publ) under år 2014 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 29 april 2014 respektive årsstämman den 23 april 2013.

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 årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följs.

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 följs. 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 2014 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 29 april 2014 respektive årsstämman den 23 april 2013.

Göteborg den 25 mars 2015



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 2014 med 2,25 kronor per aktie.

Som avstämningsdag för utdelningen föreslår styrelsen torsdagen den 30 april 2015. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget beräknas utdelningen sändas ut från Euroclear Sweden AB onsdagen den 6 maj 2015.

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 34 procent till 32 procent. Koncernens soliditet minskar med 1 procentenhet genom den föreslagna utdelningen från 41 till 40 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 796 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 18 februari 2015
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 2015 intill slutet av årsstämman 2016.

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 bl.a. underlättar utförandet av arbetet såsom exempelvis bil, mobiltelefon och företagshälsovård. Därutöver kan även förmån i form av bostad 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 18 februari 2015
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

Förslag till beslut om uppdelning av aktier (aktiesplit)

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att årsstämman fattar beslut om att öka antalet aktier i bolaget genom att varje nuvarande aktie delas upp i två aktier av samma slag (aktiesplit 2:1). Som avstämningsdag för uppdelningen föreslås den 26 maj 2015.

Bolaget kommer efter genomförd uppdelning av aktier att ha sammanlagt 340.000.000 utestående aktier¹, varav 34.500.000 aktier av serie A² och 305.500.000 aktier av serie B³.

Styrelsen föreslår även att den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig vara erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Göteborg den 18 februari 2015
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen

¹ Totalt antal aktier innan split är 170.000.000

² Antal A-aktier innan split är 17.250.000

³ Antal B-aktier innan split är 152.750.000

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

Förslag till ändring av bolagsordningen

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att årsstämman beslutar att § 6, § 9 första stycket samt § 10 i bolagsordningen ändras enligt nedan föreslagen lydelse. Den föreslagna bolagsordningen i sin helhet framgår i bilaga 1.

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse <i>(ny text i kursiv stil)</i>
<p>§ 6 - Styrelsens sammansättning</p> <p>Styrelsen skall bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter med högst lika många suppleanter.</p>	<p>§ 6 - Styrelsens sammansättning</p> <p>Styrelsen skall bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter <i>utan suppleanter</i>.</p>
<p>§ 9 – Kallelse (första stycket)</p> <p>Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet och Göteborgs Posten.</p>	<p>§ 9 – Kallelse (första stycket)</p> <p>Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i <i>Dagens Industri</i>.</p>
<p>§ 10 Årsstämma</p> <p>På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Val av ordförande vid stämman, 2. Upprättande och godkännande av röstlängd, 3. Godkännande av dagordning, 	<p>§ 10 Årsstämma</p> <p>På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Val av ordförande vid stämman, 2. Upprättande och godkännande av röstlängd, 3. Godkännande av dagordning,

<p>4. Val av en eller två justeringsmän, 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad, 6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, 7. Beslut a) <u>om</u> fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall av koncernresultaträkning och koncernbalansräkning, b) <u>om</u> dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, c) <u>om</u> ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör, 8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter, 9. Fastställande av arvoden åt styrelse och i förekommande fall, revisorer, 10. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, 11. I förekommande fall val av revisor och revisorssuppleant, 12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.</p>	<p>4. Val av en eller två justeringsmän, 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad, 6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, 7. Beslut a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall av koncernresultaträkning och koncernbalansräkning, b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör, 8. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter, 9. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer, 10. Val av styrelseledamöter, 11. Val av revisor och revisorssuppleant, 12. Val av valberedning, 13. Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, 14. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.</p>
--	--

Göteborg den 18 februari 2015
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen

BOLAGSORDNING

för WALLENSTAM AB (publ)

org. nr. 556072-1523

§ 1

Firma

Bolagets firma är Wallenstam AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Göteborgs kommun av Västra Götalands län.

§ 3

Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att idka byggnadsentreprenadverksamhet, fastighetsförvaltning och energiproduktion. Bolaget skall även idka handel med fastigheter, energi, värdepapper och annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 80.000.000 kronor och högst 320.000.000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 120.000.000 och högst 480.000.000. Aktierna skall utges i två serier, belemnade serie A och serie B. Antalet aktier av serie A skall utgöra högst 39.999.990 st. och av serie B högst 440.000.010 st. Vid röstning på bolagsstämma skall aktier av serie A medföra 10 röster och aktier av serie B 1 röst.

§ 5

Företrädesrätt vid emissioner

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt,

skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottring.

Bestutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Bestutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6

Styrelsens sammansättning

Styrelsen skall bestå av högst fyra och högst åtta ledamöter utan suppleanter.

§ 7

Revisorer

Bolaget skall ha en eller två revisorer jämte högst två suppleanter.

§ 8

Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår omfattar tiden 1 januari till och med 31 december.

§ 9

Kallelse

Kallelse till bolagsstämman skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Industri.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag, som anges i kallelsen till bolagsstämman, före kl 16.00. Denna dag får inte vara

söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10

Årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

- 1 Val av ordförande vid stämman,
- 2 Upprättande och godkännande av röstlängd,
- 3 Godkännande av dagordning,
- 4 Val av en eller två justeringsmän,
- 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
- 6 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
- 7 Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall av koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,
- 8 Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter,
- 9 Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer,
- 10 Val av styrelseledamöter,
- 11 Val av revisor och revisorssuppleant,
- 12 Val av valberedning,
- 13 Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- 14 Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolslagen eller bolagsordningen.

§ 11

Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 12

Hembudsklausul

Har aktie av serie A övergått till person, som inte förut är ägare till aktie av serie A i bolaget på annat sätt än genom gåva, arv, testamente eller koncernintern överlåtelse, skall aktien genast hembjudas ägarna av aktier av serie A till inlösen genom skriftlig anmälan hos bolagets styrelse. Åtkomsten av aktien skall därvid styrkas samt, där aktien övergått genom köp, uppgift lämnas om den belingade köpeskillingen.

När anmälan gjorts om akties övergång, skall styrelsen genast skriftligen meddela detta till varje lösenberättigad, vars postadress är införd i aktieboken eller eljest känt för bolaget, med anmodan till den, som önskar begagna sig av lösningsrätten, att

skriftligen framställa lösningsanspråk hos bolaget inom en månad, räknat från anmälan hos styrelsen om akties övergång.

Anmäler sig flera lösenberättigade, skall företrädesrätten dem emellan, med uteslutande av den som överlåtit ifrågavarande aktier, bestämmas genom lotning, verkställd av notarius publicus, dock att, om samtidigt flera aktier hembjudits, aktierna först, så långt ske kan, skall fördelas bland dem, som framställt lösningsanspråk i förhållande till tidigare innehav av A-aktier i bolaget.

Lösenbeloppet skall utgöras där fångat är köp, av köpeskillingen, men eljest av belopp, som i brist av ösämjande, bestämmas i den ordning lagen (1999:116) om skiljeförfarande stadgar. Lösenbeloppet skall erläggas inom en månad från den tidpunkt, då lösenbeloppet blev bestämt.

Om inte inom stadgad tid någon lösenberättigad framställer lösningsanspråk eller lösen inte erläggs inom föreskriven tid, äger den, som gjort hembudet, att bli registrerad för aktien.

§ 13

Omvandlingsförbehåll

Aktier av serie A kan omvandlas till aktier av serie B genom att innehavaren av aktier av serie A så påkallar genom rekommenderat brev till styrelsen, därvid skall anges hur många aktier, som önskas omvandlade. Styrelsen för bolaget är skyldig att inom tre månader från erhållande av påkallande behandla frågor om omvandling till B-aktier av de A-aktier, vars ägare framställt begäran. Omvandlingen skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker. Omvandling av aktierna på respektive innehavares VP-konto skall därefter snarast ske.

Denna bolagsordning är antagen vid årsstämma i Göteborg den 28 april 2015.

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 796 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 18 februari 2015
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 18 februari 2015
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen