

Protokoll fört vid årsstämma i
Wallenstam AB (publ),
org. nr 556072-1523,
tisdagen 29 april 2025

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 2025 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 2025. 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 2024, bilaga 5, framlagts genom att handlingarna funnits tillgängliga på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats.



WALLENSTAM

Det antecknades vidare att revisorns yttrande över huruvida årsstämmans 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 föreslagen 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 stämmans 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 2 maj 2025 och den 3 november 2025.

11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2024 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 sex 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 3 010 000 kronor att fördelas mellan ledamöterna enligt följande:

Styrelsens ordförande:	1 100 000 kronor
Styrelsens vice ordförande:	310 000 kronor
Övriga ledamöter:	200 000 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.

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 2026, följande styrelseledamöter:

Lars-Åke Bokenberger, omval
Karin Mattsson, omval
Agneta Wallenstam, omval
Mikael Söderlund, omval
Rebecka Wallenstam, omval
Karl Engelbrektson, 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 2026, 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 2026:

Dick Bergqvist, såsom ordförande
Hans Wallenstam
Lars-Åke Bokenberger

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 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 företrädde vid stämman, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier i enlighet med styrelsens förslag och yttrande i bilaga 10.

19. 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 företrädde vid stämman, att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 11.

20. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

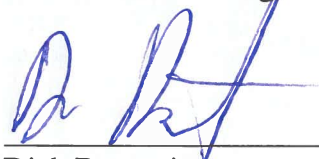
Göteborg som ovan

Vid protokollet


Christina Fara

Justeras


Lars-Åke Bokenberger


Dick Bergqvist



WALLENSTAM

Anmälan och formulär för poströstning

Euroclear Sweden AB tillhanda senast 23 april 2025.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Wallenstam AB (publ), org.nr 556072-1523, vid årsstämma den 29 april 2025. 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.

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

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 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. 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.



WALLENSTAM

Årsstämma i Wallenstam AB (publ) den 29 april 2025

2. Val av ordförande vid stämman Ja ☐ Nej ☐
4. Godkännande av dagordning Ja ☐ Nej ☐
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad Ja ☐ Nej ☐
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning Ja ☐ Nej ☐
10. Beslut om disposition avseende bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen Ja ☐ Nej ☐
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
11.1 Lars-Åke Bokenberger Ja ☐ Nej ☐
11.2 Karin Mattsson Ja ☐ Nej ☐
11.3 Agneta Wallenstam Ja ☐ Nej ☐
11.4 Mikael Söderlund Ja ☐ Nej ☐
11.5 Rebecka Wallenstam Ja ☐ Nej ☐
11.6 Hans Wallenstam Ja ☐ Nej ☐
12. Beslut om antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer
12.1 Antal styrelseledamöter Ja ☐ Nej ☐
12.2 Antal revisorer Ja ☐ Nej ☐
13. Beslut om arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn
13.1 Arvode till styrelsens ordförande Ja ☐ Nej ☐
13.2 Arvode till styrelsens vice ordförande Ja ☐ Nej ☐



WALLENSTAM

13.3 Arvode till övriga ledamöter Ja ☐ Nej ☐
13.4 Arvode till revisorn Ja ☐ Nej ☐
14.1 Val av styrelseledamöter
14.1a Lars-Åke Bokenberger (omval) Ja ☐ Nej ☐
14.1b Karin Mattson (omval) Ja ☐ Nej ☐
14.1c Agneta Wallenstam (omval) Ja ☐ Nej ☐
14.1d Mikael Söderlund (omval) Ja ☐ Nej ☐
14.1e Rebecka Wallenstam (omval) Ja ☐ Nej ☐
14.1f Karl Engelbrektson (nyval) Ja ☐ Nej ☐
14.2. Val av styrelsens ordförande (omval Lars-Åke Bokenberger) Ja ☐ Nej ☐
15. Val av revisor Ja ☐ Nej ☐
16. Val av valberedning Ja ☐ Nej ☐
17. Beslut om godkännande av ersättningsrapport Ja ☐ Nej ☐
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier Ja ☐ Nej ☐
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier Ja ☐ Nej ☐



Bilaga 2
Till protokollet fört vid
årsstämma den 29 april 2025

I protokollet från årsstämman den 29 april 2025 är bilaga 2 ”röstlängd” utelämnad med hänvisning till Svensk kod för bolagsstyrning.

Dagordning

Vid årsstämma i Wallenstam AB (publ) den 29 april 2025

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 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



Kallelse till årsstämma i Wallenstam AB (publ)

Aktieägarna i Wallenstam AB (publ), org. nr 556072-1523 (säte: Göteborg), kallas till årsstämma tisdagen den 29 april 2025 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.

Vänligen notera att väskförbud råder på årsstämman. Väskförvaring kommer att erbjudas i garderoben. Undantag görs för personer som av medicinska skäl har behov av att ta med en väska och för personer i sällskap med barn som har behov av skötväska. Väskor som är tillåtna kommer att kontrolleras innan inpassering.

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 2025, dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämman till bolaget senast den 23 april 2025.

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

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. 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 2025, 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 23 april 2025.

För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Wallenstams hemsida, 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 med



Wallenstam angivet i ärenderaden. Ifyllt och undertecknat formulär ska vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 23 april 2025. Aktieägare kan även avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s webbplats <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>.

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. 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 2025. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträtsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträtsregistreringar som gjorts senast den 23 april 2025 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
17. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande
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

Beslutsförslag

Punkt 2: Valberedningen föreslår att Lars-Åke Bokenberger väljs som ordförande vid stämman.

Punkt 10: Styrelsen föreslår att utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2024 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 2 maj 2025 och för den andra utbetalningen den 3 november 2025. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas Euroclear Sweden AB genomföra den första utbetalningen den 7 maj 2025 och den andra utbetalningen den 6 november 2025.

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

Punkt 13: Valberedningen föreslår att arvode till styrelsens ledamöter ska utgå enligt följande (2024 års beslut inom parentes):

Styrelsens ordförande	1 100 000 kronor	(1 050 000)
Vice ordförande	310 000 kronor	(295 000)
Övriga ledamöter, som inte är anställda i bolaget	200 000 kronor	(190 000)

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 2 010 000 kronor (1 725 000) plus 1 000 000 kronor (1 000 000) vilket totalt blir 3 010 000 kronor (2 725 000).

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 samt nyval av Karl Engelbrektson. 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.



Karl Engelbrektson, som föreslås för nyval, har en gedigen bakgrund inom försvar och säkerhet, med erfarenhet som Sveriges arméchef och som Sveriges företrädare i EU och Nato, samt mångårig erfarenhet från Regeringskansliet och Försvarmaktens Högkvarter. Han är bland annat styrelseordförande i Sparc Group AB och ledamot av Kungliga Krigsvetenskapsakademien samt Utrikespolitiska samfundet, liksom rådgivare åt Handelshögskolan i Stockholm, Volvo AB och Ramudden Global.

Punkt 15: Valberedningen föreslår att KPMG väljs till revisor i Wallenstam AB för tiden intill slutet av årsstämman 2026. 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 2026 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 Dick Bergqvist (AMF) väljs till ledamöter av valberedningen. Dick Bergqvist föreslås väljas till ordförande för valberedningen. Det noteras att Dick Brenner har avböjt omval.

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

Styrelsen får besluta att överlåta egna aktier på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad. Styrelsen får också – med eller utan företrädesrätt för aktieägarna – fatta beslut om överlåtelse av egna aktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad. Överlåtelse får ske mot kontant betalning, mot vederlag i annan egendom än kontanter eller genom kvittning av skuld på grund av bolagets överlåtelse mot fordran på bolaget. Styrelsens beslut om överlåtelse ska verkställas inom den tid styrelsen bestämmer. Överlåtelser ska ske till det för bolaget bästa tillgängliga priset och får ske av högst det antal egna aktier som vid

tiden för 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 och på bolagets kontor på Kungsportsavenyen 2, Göteborg. Ersättningsrapport, årsredovisning, revisionsberättelse och revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen (2005:551) samt övrigt fullständigt beslutsunderlag kommer att finnas tillgängligt senast den 8 april 2025.

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.

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>

Om du har frågor avseende vår personuppgiftsbehandling kan du vända dig till oss via e-post på dataskydd@wallenstam.se.



Bilaga 5
Till protokollet fört vid
årsstämma den 29 april 2025

Beträffande bilaga 5 i protokollet hänvisas till Årsredovisning 2024 som finns på Wallenstams hemsida www.wallenstam.se



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

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

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Wallenstam AB (publ.) under år 2024 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 25 april 2024.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar 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 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 2024 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 25 april 2024.

Göteborg 2025-03-20

KPMG AB

Mathias Arvidsson

Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Mathias Kent Arvidsson

Undertecknare

På uppdrag av: CEO, KPMG Sweden

Serienummer: 10b0adec1a61a7[...]13e37585e25b7

IP: 83.252.xxx.xxx

2025-03-20 13:32:20 UTC



Detta dokument är undertecknat digitalt via **Penneo.com**. De signerade uppgifternas integritet är validerad med hjälp av ett beräknat hashvärde för originaldokumentet. Alla kryptografiska bevis är inbäddade i denna PDF, vilket säkerställer både autenticitet och möjlighet till framtida validering.

Detta dokument är försett med ett kvalificerat elektroniskt sigill som innehåller ett certifikat och en tidsstämpel från en kvalificerad tillhandahållare av betrodda tjänster.

Så här verifierar du dokumentets äkthet:

När du öppnar dokumentet i Adobe Reader kan du se att det är certifierat av **Penneo A/S**. Detta bekräftar att dokumentets innehåll förblir oförändrat sedan tidpunkten för undertecknandet. Bevis för de enskilda undertecknarnas digitala signaturer bifogas dokumentet.

De kryptografiska bevisen kan kontrolleras med hjälp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andra validerings verktyg för digitala signaturer.

Styrelsens förslag till beslut om vinstutdelning

Utdelningsförslag

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel om 13 637 707 635 kr ska disponeras enligt följande.

Utdelning till aktieägarna med 0,50 kr per aktie	327 500 000 kr
I ny räkning balanseras	<u>13 310 207 635 kr</u>
Summa	13 637 707 635 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 2 maj 2025 och för den andra utbetalningen den 3 november 2025. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas Euroclear Sweden AB genomföra den första utbetalningen den 7 maj 2024 och den andra utbetalningen den 6 november 2024.

I bolaget finns totalt 660 000 000 aktier, varav för närvarande 5 000 000 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 327 500 000 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 lämnar bolagets soliditet oförändrad om 32 procent. Koncernens soliditet sjunker från 45 procent till 44 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 885 586 019 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).

Valberedningens förslag till beslut inför årsstämman 2025

Inklusive instruktion, arbetsredogörelse och motiverat yttrande
avseende förslag till styrelse

På årsstämman den 25 april 2024 i Wallenstam AB (publ) beslutades att en valberedning skulle inrättas inför årsstämman 2025 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
Dick Bergqvist	utsedd av AMF
Lars-Åke Bokenberger	styrelsens ordförande

Valberedningens förslag

Förslag avseende ordförande vid årsstämman 2025

Valberedningen föreslår att Lars-Åke Bokenberger, eller vid hans förhinder den som valberedningen annars anvisar, väljs som ordförande vid årsstämman 2025.

Förslag avseende antal styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara sex 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 samt nyval av Karl Engelbrektson.

Till styrelsens ordförande föreslås omval av Lars-Åke Bokenberger.

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

Förslag avseende arvode till styrelsens ledamöter och revisorn

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsens ledamöter ska utgå enligt följande (2024 års beslut inom parentes):

Styrelsens ordförande	1 100 000 kronor	(1 050 000)
Vice ordförande	310 000 kronor	(295 000)
Övriga ledamöter, som inte är anställda i bolaget	200 000 kronor	(190 000)

Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete. Det noteras att Rebecka Wallenstam är anställd i bolaget och därmed inte kommer 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. Den arbetsinsats som förväntas av Lars-Åke Bokenberger under tiden fram till årsstämma 2026 motiverar därför en extra ersättning utöver den sedvanliga ersättningen till en styrelseordförande i Wallenstam AB (publ).

Föreslagen ersättning till styrelseledamöterna uppgår därmed till 2 010 000 kronor (1 725 000) plus 1 000 000 kronor (1 000 000) vilket totalt blir 3 010 000 kronor (2 725 000).

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 2026. 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 2026 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 Dick Bergqvist (AMF) väljs till ledamöter av valberedningen. Dick Bergqvist föreslås väljas till ordförande för valberedningen. Det noteras att Dick Brenner har avböjt omval.

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.



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 2024 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 2024. Bland annat har valberedningen utvärderat den nuvarande styrelsens arbete samt diskuterat och övervägt antalet styrelseledamöter, om nuvarande styrelse uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av Wallenstams verksamhet och utvecklingsskede samt vilka kompetensområden som bör vara företrädare i styrelsen. Som underlag för dessa diskussioner har valberedningen tagit del av resultatet av den styrelseutvärdering som genomförts liksom styrelseordförandens kommentarer avseende resultatet.

Valberedningen har även diskuterat arvudet till styrelsens ledamöter samt tagit ställning till huruvida de föreslagna styrelseledamöterna är att anse som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt bolagets större aktieägare. Valberedningen har även diskuterat frågan om val av revisor, inklusive arvode till revisorn, och har därvid tagit del av revisionsutskottets rekommendation beträffande revisorsval. Slutligen har ledamöter i valberedningen inför årsstämman 2026 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 de sittande styrelseledamöternas kunskap om, och förståelse för, bolagets särskilda förutsättningar och framtida strategi är mycket god och en stor tillgång. Dock har framkommit att styrelsen, i tider



av ökade oroligheter i samhället och ett förändrat säkerhetsläge, efterfrågar kompetens inom säkerhetsfrågor. Vad gäller Karl Engelbrektson är han tidigare generalmajor och Svensk arméchef med mångårig erfarenhet från Regeringskansliet och Försvarsmaktens Högkvarter samt numera knuten till Handelshögskolan i Stockholm som senior rådgivare inom säkerhets- och ledarskapsfrågor. Valberedningen anser att han besitter den erfarenhet och kompetens inom säkerhets- och trygghetsfrågor som sittande styrelse efterfrågar.

Valberedningen har övervägt frågan om antalet styrelseledamöter och har likt tidigare år funnit att styrelsens nuvarande bemanning med relativt få ledamöter är en styrka och att den styrkan bibehålls även om antalet nu utökas till sex ledamöter.

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 samt nyval av Karl Engelbrektson. Valberedningens förslag innebär att tre styrelseledamöter i Wallenstam är kvinnor och tre är män (dvs. 50 procent kvinnor och 50 procent män).

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

För att kunna bedöma huruvida de föreslagna styrelseledamöterna är att anse som oberoende i förhållande till Wallenstam och dess bolagsledning respektive större ägare i Wallenstam, har valberedningen inhämtat information om de föreslagna styrelseledamöterna. Valberedningen har därvid gjort bedömningen att Agneta Wallenstam, i egenskap av syster till bolagets verkställande direktör och majoritetsägare Hans Wallenstam, samt 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, Mikael Söderlund¹ och Karl Engelbrektson²) anses vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare. Därmed är majoriteten av styrelsens ledamöter oberoende i enlighet med bestämmelserna i Svensk kod för bolagsstyrning.

¹ Wallenstam AB (publ) har under 2024 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.

² Wallenstam AB (publ) har under 2024 anlitat Generalship AB, som delägs av Karl Engelbrektson, för rådgivning inom ledarskapsfrågor. Wallenstam är en av många kunder till Generalship AB. Ersättningen från Wallenstam till Generalship medför inte att Karl Engelbrektson kan anses beroende i relation till Wallenstam.

Ersättningsrapport 2024

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Wallenstam AB (publ), antagna av årsstämman 2024, tillämpades under år 2024. 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 7 (Löner, andra ersättningar och sociala kostnader) på sidorna 33-34 i årsredovisningen för 2024. Information om ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 72-78 i årsredovisningen för 2024.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 34 i årsredovisningen för 2024.

Utveckling under 2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 4-5 i årsredovisningen för 2024.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

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

Riktlinjerna finns på sidorna 24-25 i årsredovisningen för 2024. Bolaget har under 2024 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.wallenstam.se/arsstamma. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Inte heller har någon ersättning från något annat bolag inom koncernen betalats ut.

Tabell 1 – Totalersättning till vd och vvd under 2024

<i>Namn</i>	<i>Fast ersättning*</i>	<i>Rörlig ersättning</i>	<i>Förmån**</i>	<i>Pension</i>	<i>Totalersättning</i>	<i>Andel fast/rörlig</i>
Hans Wallenstam	4 703	0	231	1 676	6 610	100/0
Marina Fritsche	3 269	0	130	1 025	4 424	100/0
Mathias Aronsson	3 686	0	28	1 098	4 812	100/0

*Samtliga belopp avser ersättning intjänad under år 2024 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 under 2024 erhållit en totalersättning om 1 264 tkr som består av fast ersättning, sedvanliga förmåner samt avsättning till pension. Denna ersättning har inte tagits med i tabellen ovan.

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

Aktiebaserad ersättning: utestående incitamentprogram

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.

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. Den jämförelse mellan 2023 och 2024 som framgår av tabellen nedan såvitt avser vvd 1 består i en förändring av semesterlöneskuld och inte en sänkning av den fasta ersättningen.

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

Årlig förändring	2019	2020	Förändring mot 2019	2021	Förändring mot 2020	2022	Förändring mot 2021	2023	Förändring mot 2022	2024	Förändring mot 2023
Ersättning till VD	6 044	3 045	-50%	5 138	69%	6 147	20%	6 364	4%	6 610	4%
Ersättning till vvd 1*	4 371	4 465	2%	4 657	4%	4 607	-1%	4 761	6%	4 812	1%
Ersättning till vvd 2**	782	2 991	282%	3 208	7%	3 572	11%	4 067	16%	4 424	9%
Koncernens resultat***	1 107 623	1 130 995	2%	1 280 015	13%	1 251 841	-2%	1 039 653	-17%	1 150 421	11%
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda**** i moderbolaget	607	640	5%	627	-2%	654	4%	659	1%	670	2%

* 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.

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 885 586 019 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 6 februari 2025
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen

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 överlåtelserna innehas av bolaget. De begränsningar i fråga om högsta och lägsta pris som följer av tillämpliga börsregler ska iakttagas.

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att:

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

Majoritetskrav för beslut

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

Göteborg den 6 februari 2025
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen