



WALLENSTAM

Protokoll fört vid årsstämma i
Wallenstam AB (publ),
org. nr 556072-1523,
tisdagen 28 april 2026

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 David Wallenstam.

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 2026 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 24 mars 2026. 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 2025, bilaga 5, framlagts genom att



WALLENSTAM

handlingarna funnits tillgängliga på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats. Det antecknades vidare att revisorns yttrande över huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts, [bilaga 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 0,55 kronor per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen om 0,30 respektive 0,25 kronor per aktie, och resten balanseras i ny räkning. Beslutades vidare att avstämningsdagar för utdelningen ska vara den 30 april 2026 och den 2 november 2026.

11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2025 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 2 850 000 kronor att fördelas mellan ledamöterna enligt följande:

Styrelsens ordförande:	1 200 000 kronor
Styrelsens vice ordförande:	320 000 kronor
Övriga ledamöter:	210 000 kronor

Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete.



WALLENSTAM

Dessutom beslutades att det ska utgå 700 000 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 2027, 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 2027, 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 2027:

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.

18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämman beslutade att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, se bilaga 10.



WALLENSTAM

19. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier

Stämman beslutade, med erforderlig majoritet, dvs. mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman, i enlighet med styrelsens förslag se bilaga 11, att minska aktiekapitalet med 6 000 000 kronor genom indragning av samtliga de 24 000 000 aktier av serie B som bolaget innehar per denna dag.

20. Beslut om inrättande av syntetiskt optionsprogram

Stämman beslutade att inrätta ett syntetiskt optionsprogram i enlighet med styrelsens förslag, se bilaga 12.

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

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

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

Stämman beslutade med erforderlig majoritet, dvs. mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman, att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 14.

23. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Göteborg som ovan

Vid protokollet

Justeras

Christina Fara

Lars-Åke Bokenberger

David Wallenstam



WALLENSTAM

Anmälan och formulär för poströstning

Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 22 april 2026.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Wallenstam AB (publ), org.nr 556072-1523, vid årsstämma den 28 april 2026. 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://www.euroclear.com/sweden/generalmeetings/>.
- 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.

Årsstämma i Wallenstam AB (publ) den 28 april 2026

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

13.3 Arvode till övriga ledamöter Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
13.4 Arvode till revisorn Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
14.1 Val av styrelseledamöter
14.1a Lars-Åke Bokenberger (omval) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
14.1b Karin Mattsson (omval) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
14.1c Agneta Wallenstam (omval) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
14.1d Mikael Söderlund (omval) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
14.1e Rebecka Wallenstam (omval) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
14.1f Karl Engelbrektson (omval) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
14.2 Val av styrelsens ordförande (omval Lars-Åke Bokenberger) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
15. Val av revisor Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
16. Val av valberedning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
17. Beslut om godkännande av ersättningsrapport Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
19. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
20. Beslut om inrättande av syntetiskt optionsprogram Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
22. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>



WALLENSTAM

Bilaga 2
Till protokollet fört vid
årsstämma den 28 april 2026

I protokollet från årsstämman den 28 april 2026 är bilaga 2 ”röstlängd” utelämnad med hänvisning till Svensk kod för bolagsstyrning.

Dagordning

Vid årsstämma i Wallenstam AB (publ) den 28 april 2026

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 riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
19. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier
20. Beslut om inrättande av syntetiskt optionsprogram
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



WALLENSTAM

Kallelse till årsstämma i Wallenstam AB (publ)

Aktieägarna i Wallenstam AB (publ), org. nr 556072-1523 (säte: Göteborg), kallas till årsstämma tisdagen den 28 april 2026 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. 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 20 april 2026, dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämman till bolaget senast den 22 april 2026.

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 20 april 2026, 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 22 april 2026.

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



WALLENSTAM

AB tillhanda senast den 22 april 2026. Aktieägare kan även avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s webbplats

<https://www.euroclear.com/sweden/generalmeetings/>.

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 20 april 2026. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den 22 april 2026 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



WALLENSTAM

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 riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
19. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier
20. Beslut om inrättande av syntetiskt optionsprogram
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

Beslutsförslag

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

Punkt 10: Styrelsen föreslår att utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2025 med 0,55 kronor per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen om 0,30 kronor per aktie respektive 0,25 kronor per aktie. Avstämningsdagen för den första utbetalningen föreslås vara den 30 april 2026 och för den andra utbetalningen den 28 oktober 2026. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas Euroclear Sweden AB genomföra den första utbetalningen den 6 maj 2026 och den andra utbetalningen den 2 november 2026.

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 (2025 års beslut inom parentes):

Styrelsens ordförande	1 200 000 kronor	(1 100 000)
Vice ordförande	320 000 kronor	(310 000)
Övriga ledamöter, som inte är anställda i bolaget	210 000 kronor	(200 000)

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 700 000 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 2 150 000 kronor (2 010 000) plus 700 000 kronor (1 000 000) vilket totalt blir 2 850 000 kronor (3 010 000).

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, Rebecka Wallenstam och Karl Engelbrektson. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Lars-Åke Bokenberger.



WALLENSTAM

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

Punkt 15: Valberedningen föreslår att KPMG väljs till revisor i Wallenstam AB för tiden intill slutet av årsstämman 2027. 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 2027 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.

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

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

Punkt 18: Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i bolaget, avseende avtal som ingås under tiden från årsstämman 2026 överensstämmer med de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2024, dock med justeringen att antalet semesterdagar med lön som sparas till ett senare semesterår inte får överstiga 30 istället för, som tidigare, 40.

Punkt 19: Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bolagets aktiekapital ska minskas med högst 10 000 000 kronor för avsättning till fritt eget kapital att användas enligt beslut av bolagsstämman. Minskningen ska genomföras genom indragning av samtliga de aktier av serie B som bolaget självt är innehavare av per dagen för årsstämman efter tidigare genomförda förvärv. Verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen därav. Det antecknas att Bolagsverkets eller, i tvistiga fall, allmän domstols tillstånd erfordras för verkställighet av minskningen.

Punkt 20: Styrelsen för Wallenstam AB (publ) ("Wallenstam") föreslår att årsstämman beslutar att införa ett kontantavräknat optionsprogram ("Optionsprogrammet") som är relaterat till börskursen för Wallenstams B-aktie ("Wallenstamaktien") såsom listad på Nasdaq Stockholm. Optionsprogrammet föreslås riktas till samtliga tillsvidareanställda i Wallenstam, som inte redan deltar i ett aktivt optionsprogram, och genomföras genom utgivande av syntetiska optioner enligt nedan.

Wallenstam har tidigare genomfört ett antal syntetiska optionsprogram som riktat sig till all tillsvidareanställd personal i bolaget, varav det senast avslutade programmet löpte ut i maj 2021. Bolaget och styrelsen har mycket goda erfarenheter av denna typ av optionsprogram. I



WALLENSTAM

likhet med tidigare optionsprogram förväntas det nu föreslagna Optionsprogrammet stimulera engagemanget och motivationen hos personalen. Wallenstams styrelse är därför av uppfattningen att Optionsprogrammet kommer att vara till nytta för Wallenstams aktieägare då det, förutom vad som angivits ovan, även attraherar kompetenta medarbetare.

Det noteras att Wallenstam har ett pågående optionsprogram sedan 2023 som löper till den 1 mars 2027. Medarbetare som deltar i det pågående optionsprogrammet vid startdagen för Optionsprogrammet kommer inte att erbjudas att delta i Optionsprogrammet. Som en del av Optionsprogrammet beslutas att medarbetare som deltar i det pågående optionsprogrammet, som beslutades av årsstämman 2023 kommer att erbjudas att avsluta det i förtid för att kunna delta i Optionsprogrammet.

Då optionerna i Optionsprogrammet är syntetiska, leder Optionsprogrammet inte till någon utspädning i aktieägandet.

För att genomföra Optionsprogrammet föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om de huvudsakliga villkoren för att utfärda syntetiska optioner enligt nedan. Förslaget har utarbetats tillsammans med externa rådgivare samt har behandlats och därefter antagits av styrelsen.

Huvudsakliga villkor för Optionsprogrammet

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Optionsprogrammet inom ramen för nedan angivna riktlinjer och enligt följande huvudsakliga villkor.

1. Samtliga tillsvidareanställda i Wallenstam (varav sex personer idag utgör ledande befattningshavare) som inte redan deltar i det pågående optionsprogrammet ska erbjudas syntetiska optioner. Styrelseledamöter i Wallenstam, som inte också är anställda hos Wallenstam, ska inte omfattas av erbjudandet. Totalt ska högst 10 000 000 syntetiska optioner ges ut i Optionsprogrammet. Ledande befattningshavare ska erbjudas högst 100 000 syntetiska optioner per person och övriga anställda ska erbjudas högst 40 000 syntetiska optioner per person.

Fördelning av syntetiska optioner till ledande befattningshavare ska beredas av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen. Fördelningen av de syntetiska optionerna bland de övriga anställda ska beslutas av styrelsen, eller den styrelsen utser, varvid bl.a. den anställdes befattning och ansvarsområde ska beaktas.

2. Anställda ska tilldelas syntetiska optioner vederlagsfritt. Den anställde erlägger därefter skatt på det förmånsvärde som uppkommer. För att fastställa marknadsvärdet ska en marknadsvärdering göras av de syntetiska optionerna per den dag dessa tilldelas den anställde. Marknadsvärdet, som ska uppgå till ca 5 kronor per option, ska beräknas med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell och granskas av ett oberoende



WALLENSTAM

värderingsföretag.¹ Wallenstam ska kunna erbjuda den anställde möjlighet till finansiering av skattekostnaden för optionsförvären.

3. Utfärdandet av syntetiska optioner till den anställde ska ske genom att avtal ingås mellan Wallenstam och den anställde på i huvudsak följande villkor:
 - a. Startdag ska inte vara senare än årsstämman 2027. Slutdagen ska vara den 1 mars 2031.
 - b. En syntetisk option ger optionsinnehavaren rätt att från Wallenstam erhålla ett kontant belopp motsvarande Wallenstamaktiens värde, dvs. slutkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista den dag lösen av optionen påkallas ("Lösendagen"), med avdrag för lösenkursen (strike price) ("Lösenkursen"). Lösenkursen ska bestämmas så att marknadsvärdet för optionen vid tilldelningstidpunkten, beräknat enligt punkt 2 ovan, uppgår till ca 5 kronor.
 - c. Wallenstam kommer, oavsett hur aktiekursen utvecklats, aldrig att lösa någon syntetisk option för ett högre belopp än 30 kronor per option (maximalt optionslösenbelopp). Det maximala värdet per syntetisk option för optionsinnehavaren på Lösendagen är därmed 30 kronor.
 - d. Optionsinnehavaren har rätt att påkalla lösen av de syntetiska optionerna på slutdagen, dvs. den 1 mars 2031. Om Wallenstamaktien före detta datum når en sådan noterad slutkurs enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista att det maximala optionslösenbeloppet om 30 kronor per option nås, har dock såväl Wallenstam som optionsinnehavaren en möjlighet att påkalla lösen i förtid.
 - e. Optionerna ska vara fritt överlåtbara men föremål för hembud med rätt för Wallenstam att förvärva optionen.

Optionsprogrammets kostnader för Wallenstam

På den förmån som det innebär för den anställde att erhålla syntetiska optioner vederlagsfritt erlägger Wallenstam arbetsgivaravgifter. Kostnaderna för arbetsgivaravgifter beräknas vid ett antaget marknadsvärde per syntetisk option om ca 5 kronor inte överstiga 13 000 000 kronor. Den framtida kostnaden för Wallenstam avseende utställda syntetiska optioner beror på kursutvecklingen på Wallenstamaktien. Totalkostnaden för lösen av Optionsprogrammet till maximalt optionslösenbelopp uppgår till 300 000 000 kronor beräknat på totalt 10 000 000 utfärdade syntetiska optioner. Därtill kommer övriga kostnader såsom ersättning till externa rådgivare och administration av programmet. Den totala kostnaden för Optionsprogrammet för Wallenstam ska aldrig överstiga 320 000 000 kronor.

Behörighet att justera Optionsprogrammet

Styrelsen för Wallenstam, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att under pågående löptid för Optionsprogrammet vidta ändringar i Optionsprogrammet i sådan utsträckning som bedöms nödvändigt eller lämpligt med hänsyn till de omständigheter som är för handen, till exempel för att uppfylla rättsliga, administrativa eller skattemässiga krav. Eventuella justeringar får

¹ Enligt en preliminär beräkning utförd av Wallenstam kommer lösenkursen att uppgå till 50 kronor, baserat på ett marknadsvärde per syntetisk option om ca 5 kronor, en tilldelningsdag (startdag) den 30 april 2026, en aktiekurs vid tilldelningstidpunkten om 45 kronor per aktie, en riskfri ränta om 2,42 procent och ett optionstak om 30 kronor per option.



WALLENSTAM

dock inte innebära att de väsentliga villkoren för Optionsprogrammet ändras eller att Optionsprogrammet blir väsentligt dyrare.

Punkt 21: 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 22: 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 överlåtelserna innehas av bolaget. De begränsningar i fråga om högsta och lägsta pris som följer av tillämpliga börsregler ska iakttas.

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att:

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

Särskilda majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkterna 19, 21 och 22 krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

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. Per dagen för denna kallelse utfärdande innehar bolaget 24 000 000 egna aktier.



WALLENSTAM

Handlingar

Valberedningens och styrelsens förslag och dess motiverade yttranden finns tillgängliga på bolagets hemsida www.wallenstam.se/arsstamma och på bolagets kontor på Kungsporsavenyen 2, Göteborg. Ersättningsrapport, årsredovisning, revisionsberättelse och revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen (2005:551) samt övrigt fullständigt beslutsunderlag kommer att finnas tillgängligt senast den 7 april 2026.

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.

Göteborg i mars 2026
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen



WALLENSTAM

Bilaga 5
Till protokollet fört vid
årsstämma den 28 april 2026

Beträffande bilaga 5 i protokollet hänvisas till Årsredovisning 2025 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 2025 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 (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

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

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Wallenstam AB (publ) under 2025 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 25 april 2024.

Göteborg 2026-03-19

KPMG AB

Mathias Arvidsson

Auktoriserad revisor



WALLENSTAM

Styrelsens förslag till beslut om vinstutdelning

Utdelningsförslag

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel om 13 299 673 005 kr ska disponeras enligt följande.

Utdelning till aktieägarna med 0,55 kr per aktie	350 900 000 kr
I ny räkning balanseras	<u>12 948 773 005 kr</u>
Summa	13 299 673 005 kr

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning med 0,55 kr per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen om 0,30 kr per aktie för det första tillfället och 0,25 kr per aktie för det andra tillfället.

Avstämningsdagen för den första utbetalningen föreslås vara den 30 april 2026 och för den andra utbetalningen den 28 oktober 2026. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas Euroclear Sweden AB genomföra den första utbetalningen den 6 maj 2026 och den andra utbetalningen den 2 november 2026.

I bolaget finns totalt 660 000 000 aktier, varav för närvarande 22 000 000 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 350 900 000 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 hållbarhets- och 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 27 %. Även koncernens soliditet lämnas oförändrad om 44 % efter den föreslagna utdelningen. Soliditeten är betryggande mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Derivatinstrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14a § årsredovisningslagen (1995:1554). Därigenom har ett övervärde om totalt 772 180 385 kr efter skatt påverkat det egna kapitalet.

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

Göteborg den 5 februari 2026
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen



WALLENSTAM

Valberedningens förslag till beslut inför årsstämman 2026

Inklusive instruktion, arbetsredogörelse och motiverat yttrande
avseende förslag till styrelse

På årsstämman den 29 april 2025 i Wallenstam AB (publ) beslutades att en valberedning skulle inrättas inför årsstämman 2026 för att fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen består av följande personer:

Hans Wallenstam	huvudaktieägare Wallenstam
Dick Bergqvist	utsedd av AMF, valberedningens ordförande
Lars-Åke Bokenberger	styrelsens ordförande

Valberedningens förslag

Förslag avseende ordförande vid årsstämman 2026

Valberedningen föreslår att Lars-Åke Bokenberger, eller vid hans förhinder den som valberedningen annars anvisar, väljs som ordförande vid årsstämman 2026.

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, Rebecka Wallenstam och 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 (2025 års beslut inom parentes):

Styrelsens ordförande	1 200 000 kronor	(1 100 000)
Vice ordförande	320 000 kronor	(310 000)
Övriga ledamöter, som inte är anställda i bolaget	210 000 kronor	(200 000)

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



WALLENSTAM

Dessutom föreslås att det ska utgå 700 000 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 2027 motiverar därför en extra ersättning utöver den sedvanliga ersättningen till en styrelseordförande i Wallenstam AB (publ).

Föreslagen ersättning till styrelseledamöterna uppgår därmed till 2 150 000 kronor (2 010 000) plus 700 000 kronor (1 000 000) vilket totalt blir 2 850 000 kronor (3 010 000).

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 2027. 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 2027 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.

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

Förslag avseende instruktion för valberedningen

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



WALLENSTAM

Redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits

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

Valberedningen har haft ett protokollfört möte sedan årsstämman 2025 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 2025. 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 företrädda i styrelsen. Som underlag för dessa diskussioner har valberedningen tagit del av resultatet av den styrelseutvärdering som genomförts liksom styrelseordförandens kommentarer avseende resultatet.

Valberedningen har även diskuterat arvodet till styrelsens ledamöter samt tagit ställning till huruvida de föreslagna styrelseledamöterna är att anse som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt bolagets större aktieägare. Valberedningen har även diskuterat frågan om val av revisor, inklusive arvode till revisorn, och har därvid tagit del av revisionsutskottets rekommendation beträffande revisorsval. Slutligen har ledamöter i valberedningen inför årsstämman 2027 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, säkerhets- och trygghetsfrågor 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.



WALLENSTAM

Valberedningen har övervägt frågan om antalet styrelseledamöter och har funnit att styrelsens nuvarande bemanning med relativt få ledamöter är en styrka och att någon ytterligare ökning från sex ledamöter inte är aktuellt.

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, utvecklingskede och förhållanden i övrigt. Valberedningen föreslår därför omval av styrelseledamöterna Lars-Åke Bokenberger, Karin Mattsson, Agneta Wallenstam, Mikael Söderlund, Rebecka Wallenstam och 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 Söderlund och Karl Engelbrektson) 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.



WALLENSTAM

Ersättningsrapport 2025

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Wallenstam AB (publ), antagna av årsstämman 2024, tillämpades under år 2025. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören, de tre 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 27-28 i årsredovisningen för 2025. Information om ersättningsutskottets arbete under 2025 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 65-69 i årsredovisningen för 2025.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 28 i årsredovisningen för 2025.

Utveckling under 2025

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i årsredovisningen för 2025.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

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

Riktlinjerna finns på sidorna 18-19 i årsredovisningen för 2025. Bolaget har under 2025 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.



WALLENSTAM

Tabell 1 – Totalersättning till vd och vvd under 2025

Namn	Fast ersättning*	Rörlig ersättning	Förmån**	Pension	Totalersättning	Andel fast/rörlig
Hans Wallenstam	4 986	0	252	1 786	7 024	100/0
Marina Fritsche	3 361	0	130	1 071	4 562	100/0
Mathias Aronsson	3 672	0	28	1 098	4 798	100/0
Susann Linde***	860	0	35	297	1 192	100/0

*Samtliga belopp avser ersättning intjänad under år 2025 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 2025 erhållit en totalersättning om 747 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, Wellcare medlemskap, privat kapitalförsäkring.

*** Susann Linde tillträdde som vvd den 7 oktober 2025.

Aktiebaserad ersättning: utestående incitamentprogram

Bolaget har infört ett långsiktigt aktierelatert 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 Stockholms 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 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.



WALLENSTAM

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

Årlig förändring	2020	2021	Förändring mot 2020	2022	Förändring mot 2021	2023	Förändring mot 2022	2024	Förändring mot 2023	2025	Förändring mot 2024
Ersättning till VD	3 045	5 138	69%	6 147	20%	6 364	4%	6 610	4%	7 024	6%
Ersättning till vVD 1*	4 465	4 657	4%	4 607	-1%	4 761	6%	4 812	1%	4 798	0%
Ersättning till vVD 2**	2 991	3 208	7%	3 572	11%	4 067	16%	4 424	9%	4 562	3%
Ersättning till vVD 3***										1 192	
Koncernens resultat****	1 130 995	1 280 015	13%	1 251 841	-2%	1 039 653	-17%	1 150 421	11%	1 277 379	11%
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget*****	640	627	-2%	654	4%	659	1%	720	9%	748	4%

* Mathias Aronsson

** Marina Fritsche

*** Susann Linde tillträdde den 7 oktober 2025

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

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



WALLENSTAM

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar vd, vice vd och övriga personer i koncernledningen. Riktlinjerna omfattar även ersättning till styrelseledamot som utför annat arbete än rent styrelsearbete för bolaget. Riktlinjerna ska inte hindra att styrelseledamot som är anställd i bolaget erhåller sedvanlig marknadsmässig lön och övriga förmåner på grund av sin anställning. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2026. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

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

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

I bolaget har inrättats ett syntetiskt optionsprogram. Det har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Programmet omfattar all personal i bolaget inklusive vd, vice vd och övriga personer i koncernledningen. Utfallet av programmet är direkt kopplat till aktiekurs för Wallenstamaktien, vilket i sig är en tydlig koppling till affärsstrategi och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet.

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

Formerna för ersättning m.m.

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

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



WALLENSTAM

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

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

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

Varken verkställande direktören eller övriga ledande befattningshavare får spara mer än 30 semesterdagar med lön till ett senare semesterår. För det fall antalet sparade semesterdagar med lön överstiger 30 ska sådana semesterdagar ersättas i form av semesterlön.

Om en styrelseledamot, som inte är anställd av Wallenstam, utför arbete för Wallenstam utöver styrelseuppdraget får styrelsen godkänna att skälig ersättning utgår för sådant arbete.

Upphörande av anställning

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

Kriterier för rörlig kontantersättning m.m.

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

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

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas



WALLENSTAM

totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa. Utvecklingen av avståndet mellan ersättning till vd och vice vd å ena sidan och övriga anställda å andra sidan kommer att redovisas i ersättningsrapporten.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

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

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna

Några betydande förändringar av riktlinjerna har inte gjorts sedan de antogs av årsstämman 2024, dock har en förändring avseende antalet semesterdagar som får lov att sparas förts in.

Mer information

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

Göteborg den 4 februari 2026
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen



WALLENSTAM

Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att bolagsstämman beslutar att bolagets aktiekapital ska minskas med högst 10 000 000 kronor för avsättning till fritt eget kapital att användas enligt beslut av bolagsstämman. Minskningen ska genomföras genom indragning av samtliga de aktier av serie B som bolaget självt är innehavare av per dagen för årsstämman efter tidigare genomförda förvärv.

Verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen därav.

Det antecknas att Bolagsverkets eller, i tvistiga fall, allmän domstols tillstånd erfordras för verkställighet av minskningen.

Göteborg den 4 februari 2026
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen



WALLENSTAM

Förslag till beslut om inrättande av syntetiskt optionsprogram

Bakgrund

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) ("Wallenstam") föreslår att årsstämman beslutar att införa ett kontantavräknat optionsprogram ("Optionsprogrammet") som är relaterat till börskursen för Wallenstams B-aktie ("Wallenstamaktien") såsom listad på Nasdaq Stockholm.

Optionsprogrammet föreslås riktas till samtliga tillsvidareanställda i Wallenstam, som inte redan deltar i ett aktivt optionsprogram, och genomförs genom utgivande av syntetiska optioner enligt nedan.

Wallenstam har tidigare genomfört ett antal syntetiska optionsprogram som riktat sig till all tillsvidareanställd personal i bolaget, varav det senast avslutade programmet löpte ut i maj 2021. Bolaget och styrelsen har mycket goda erfarenheter av denna typ av optionsprogram. I likhet med tidigare optionsprogram förväntas det nu föreslagna Optionsprogrammet stimulera engagemanget och motivationen hos personalen. Wallenstams styrelse är därför av uppfattningen att Optionsprogrammet kommer att vara till nytta för Wallenstams aktieägare då det, förutom vad som angivits ovan, även attraherar kompetenta medarbetare.

Det noteras att Wallenstam har ett pågående optionsprogram sedan 2023 som löper till den 1 mars 2027. Medarbetare som deltar i det pågående optionsprogrammet vid startdagen för Optionsprogrammet kommer inte att erbjudas att delta i Optionsprogrammet. Som en del av Optionsprogrammet beslutas att medarbetare som deltar i det pågående optionsprogrammet, som beslutades av årsstämman 2023 kommer att erbjudas att avsluta det i förtid för att kunna delta i Optionsprogrammet.

Då optionerna i Optionsprogrammet är syntetiska, leder Optionsprogrammet inte till någon utspädning i aktieägandet.

För att genomföra Optionsprogrammet föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om de huvudsakliga villkoren för att utfärda syntetiska optioner enligt nedan. Förslaget har utarbetats tillsammans med externa rådgivare samt har behandlats och därefter antagits av styrelsen.

Huvudsakliga villkor för Optionsprogrammet

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Optionsprogrammet inom ramen för nedan angivna riktlinjer och enligt följande huvudsakliga villkor.

1. Samtliga tillsvidareanställda i Wallenstam (varav sex personer idag utgör ledande befattningshavare) som inte redan deltar i det pågående optionsprogrammet, ska erbjudas syntetiska optioner. Styrelseledamöter i Wallenstam, som inte också är



WALLENSTAM

anställda hos Wallenstam, ska inte omfattas av erbjudandet. Totalt ska högst 10 000 000 syntetiska optioner ges ut i Optionsprogrammet. Ledande befattningshavare ska erbjudas högst 100 000 syntetiska optioner per person och övriga anställda ska erbjudas högst 40 000 syntetiska optioner per person.

Fördelning av syntetiska optioner till ledande befattningshavare ska beredas av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen. Fördelningen av de syntetiska optionerna bland de övriga anställda ska beslutas av styrelsen, eller den styrelsen utser, varvid bl.a. den anställdes befattning och ansvarsområde ska beaktas.

2. Anställda ska tilldelas syntetiska optioner vederlagsfritt. Den anställda erlägger därefter skatt på det förmånsvärde som uppkommer. För att fastställa marknadsvärdet ska en marknadsvärdering göras av de syntetiska optionerna per den dag dessa tilldelas den anställda. Marknadsvärdet, som ska uppgå till ca 5 kronor per option, ska beräknas med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell och granskas av ett oberoende värderingsföretag.¹ Wallenstam ska kunna erbjuda den anställda möjlighet till finansiering av skattekostnaden för optionsförvärven.
3. Utfärdandet av syntetiska optioner till den anställda ska ske genom att avtal ingås mellan Wallenstam och den anställda på i huvudsak följande villkor:
 - a. Startdag ska inte vara senare än årsstämman 2027. Slutdagen ska vara den 1 mars 2031.
 - b. En syntetisk option ger optionsinnehavaren rätt att från Wallenstam erhålla ett kontant belopp motsvarande Wallenstamaktiens värde, dvs. slutkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista den dag lösen av optionen påkallas ("Lösendagen"), med avdrag för lösenkursen (strike price) ("Lösenkursen"). Lösenkursen ska bestämmas så att marknadsvärdet för optionen vid tilldelningstidpunkten, beräknat enligt punkt 2 ovan, uppgår till ca 5 kronor.
 - c. Wallenstam kommer, oavsett hur aktiekursen utvecklats, aldrig att lösa någon syntetisk option för ett högre belopp än 30 kronor per option (maximalt optionslösenbelopp). Det maximala värdet per syntetisk option för optionsinnehavaren på Lösendagen är därmed 30 kronor.
 - d. Optionsinnehavaren har rätt att påkalla lösen av de syntetiska optionerna på slutdagen, dvs. den 1 mars 2031. Om Wallenstamaktien före detta datum når en sådan noterad slutkurs enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista att det maximala optionslösenbeloppet om 30 kronor per option nås, har dock såväl Wallenstam som optionsinnehavaren en möjlighet att påkalla lösen i förtid.

¹ Enligt en preliminär beräkning utförd av Wallenstam kommer lösenkursen att uppgå till 50 kronor, baserat på ett marknadsvärde per syntetisk option om ca 5 kronor, en tilldelningsdag (startdag) den 30 april 2026, en aktiekurs vid tilldelningstidpunkten om 45 kronor per aktie, en riskfri ränta om 2,42 procent och ett optionstak om 30 kronor per option.



WALLENSTAM

- e. Optionerna ska vara fritt överlåtbara men föremål för hembud med rätt för Wallenstam att förvärva optionen.

Optionsprogrammets kostnader för Wallenstam

På den förmån som det innebär för den anställde att erhålla syntetiska optioner vederlagsfritt erlägger Wallenstam arbetsgivaravgifter. Kostnaderna för arbetsgivaravgifter beräknas vid ett antaget marknadsvärde per syntetisk option om ca 5 kronor inte överstiga 13 000 000 kronor. Den framtida kostnaden för Wallenstam avseende utställda syntetiska optioner beror på kursutvecklingen på Wallenstamaktien. Totalkostnaden för lösen av Optionsprogrammet till maximalt optionslösenbelopp uppgår till 300 000 000 kronor beräknat på totalt 10 000 000 utfärdade syntetiska optioner. Därtill kommer övriga kostnader såsom ersättning till externa rådgivare och administration av programmet. Den totala kostnaden för Optionsprogrammet för Wallenstam ska aldrig överstiga 320 000 000 kronor.

Behörighet att justera Optionsprogrammet

Styrelsen för Wallenstam, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att under pågående löptid för Optionsprogrammet vidta ändringar i Optionsprogrammet i sådan utsträckning som bedöms nödvändigt eller lämpligt med hänsyn till de omständigheter som är för handen, till exempel för att uppfylla rättsliga, administrativa eller skattemässiga krav. Eventuella justeringar får dock inte innebära att de väsentliga villkoren för Optionsprogrammet ändras eller att Optionsprogrammet blir väsentligt dyrare.

Majoritetskrav

Mer än hälften av de avgivna rösterna.

Den 18 mars 2026
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen



WALLENSTAM

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

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

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

Styrelsens yttrande till bemyndigande att besluta om förvärv av egna aktier

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

Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14a § årsredovisningslagen (1995:1554). Därigenom har ett övervärde om totalt 772 180 385 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 4 februari 2026
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen



WALLENSTAM

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

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

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

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att:

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

Majoritetskrav för beslut

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

Göteborg den 4 februari 2026
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen