

Protokoll fört vid årsstämma i
Wallenstam AB (publ),
org nr 556072-1523,
tisdagen den 29 april 2014

Närvarande:

Enligt **bilaga 1**

Plats:

Elite Park Avenue Hotel,
Kungsporsavenyn 36-38, Göteborg

1. Stämmans öppnande

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Christer Villard.

2. Val av ordförande vid stämman

Till ordförande för stämman valdes Christer Villard.

Bolagets jurist Sandra Ax Bogren anmodades att vara protokollförare.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckningen i bilaga 1 över närvarande aktieägare och ombud för aktieägare och dem tillkommande röster godkändes såsom justerad röstlängd vid stämman. Det antecknades att samtliga i röstlängden upptagna aktieägare och ombud anmält sitt deltagande vid stämman enligt kallelsen och bolagsordningens bestämmelser.

4. Godkännande av dagordning

Stämman godkände dagordningen, **bilaga 2**.

5. Val av en eller två justeringsmän

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Monica Brandström.

Wallenstam 

CV

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse till årsstämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 25 mars 2014 och att bolaget samma dag genom annonsering i Svenska Dagbladet och Göteborgs Posten upplyst om att kallelse skett. Kallelsen har även hållits tillgänglig på bolagets webbplats från och med den 25 mars 2014 samt offentliggjorts i pressmeddelande den 24 mars 2014. Mot bakgrund av detta konstaterades stämman vara i behörig ordning sammankallad.

7. Anförande av styrelsens ordförande och verkställande direktören

Styrelsens ordförande Christer Villard redogjorde för det gångna årets styrelsearbete och den utvärdering av styrelsens arbete som genomförts.

VD Hans Wallenstam lämnade inledningsvis en kort presentation av bolaget och dess historia och konstaterade att bolaget i år firar 70 år sedan bildandet samt 30 år såsom börsnoterat bolag. Därefter redogjorde Hans Wallenstam för 2013 års resultat och de viktigare händelser som skett under året. Hans Wallenstam konstaterade därvid bl.a. att bolaget uppnått målen i den affärsplan som löpt under åren 2008-2013 samt redogjorde för den nya affärsplan som bolaget nu går in i och som gäller till och med 2018. Därefter redogjorde Hans Wallenstam för resultat och verksamhet under kvartal 1 2014, Wallenstamaktiens kursutveckling under kvartalet och slutligen lämnades en presentation över pågående och framtida nybyggnationsprojekt. Därefter fick aktieägarna möjlighet att ställa frågor som Hans Wallenstam och Christer Villard besvarade.

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

Ordföranden konstaterade att bolagets årsredovisning för år 2013, innehållande koncernredovisning och revisionsberättelse för bolaget och koncernen, skickats ut till de aktieägare som önskat detta samt i behörig ordning hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets webbplats. Det antecknades att årsredovisningen med koncernredovisning framlades och föredrogs vid stämman men att detaljföredragning av handlingarna inte påkallades.

Auktoriserade revisorn Harald Jagner föredrog revisorns yttrande över huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts, **bilaga 3**, varigenom han konstaterade att dessa riktlinjer har följts. Därefter informerade Harald Jagner stämman om den revision som skett av bolaget. Slutligen framlade och föredrog Harald Jagner revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen varigenom han tillstyrkte att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen, disponerar vinsten enligt styrelsens förslag samt beviljar styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2013.

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

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen.

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

Ordföranden redogjorde för de medel som stod till årsstämmans förfogande samt för styrelsens förslag till vinstdisposition. Vidare informerades om att styrelsens förslag inklusive styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen, **bilaga 4**, har redovisats i kallelsen samt i behörig ordning hållits tillgängligt hos bolaget, på bolagets webbplats och i den tryckta årsredovisningen. Det antecknades att styrelsens förslag framlades och föredrogs vid stämman men att detaljföredragning av handlingarna inte påkallades.

Stämman beslutade att disponera till årsstämmans förfogande stående medel, 7 314 552 743 kronor, enligt styrelsens förslag att till aktieägarna utdela 2,00 kronor per aktie, dvs. totalt 337 048 000 kronor (med hänsyn taget till att de av bolaget per idag återköpta B-aktierna uppgår till 1 476 000 stycken, vilka inte medger rätt till utdelning), samt att i ny räkning balansera 6 977 504 743 kronor. Avstämningsdag beslutades till måndagen den 5 maj 2014. Utdelningen beräknas sändas från Euroclear Sweden AB torsdagen den 8 maj 2014.

11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2013.

Det antecknades att styrelsens medlemmar och verkställande direktören ej deltog i beslutet samt att aktieägaren City of New York Group Trust, representerande 17 497 aktier och lika många röster, avstod från att rösta. Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt bland dem som deltog i beslutet.

12. Redovisning av valberedningens arbete

Dick Brenner redogjorde för valberedningens arbete sedan årsstämman 2013.

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

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

14. Fastställande av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn

Stämman beslutade att det till styrelsen ska utgå arvode uppgående till totalt 1 290 000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, att fördelas mellan ledamöterna enligt följande:

Styrelsearvode till ordföranden: 650 000 kronor
Styrelsearvode till vice ordförande: 235 000 kronor
Styrelsearvode till övriga ledamöter: 135 000 kronor
Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete.

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

15. Val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2015 valdes:

Christer Villard, såsom ordförande, omval

Ulrica Jansson Messing, omval

Agneta Wallenstam, omval

Anders Berntsson, omval

Erik Åsbrink, omval

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

16. Val av revisor och revisorssuppleant

För tiden intill slutet av årsstämman 2015 valdes Harald Jagner till bolagets revisor samt Pernilla Lihnell till revisorssuppleant, båda vid Deloitte AB.

17. Beslut om valberedning

Till ledamöter i valberedningen för tiden intill slutet av årsstämman 2015 valdes:

Christer Villard, omval

Hans Wallenstam, omval

Lars-Åke Bokenberger, omval

Dick Brenner, såsom ordförande, omval

Stämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att den vid årsstämman 2014 utsedda valberedningen får i uppdrag att förbereda förslag på valberedning inför årsstämman 2015.

18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslog årsstämman att besluta om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med **bilaga 5**.

Ordföranden informerade om att styrelsens förslag enligt ovan har redovisats i kallelsen samt i behörig ordning hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets webbplats. Förslaget finns även angivet i förvaltningsberättelsen i den tryckta årsredovisningen på sidan 66. Det antecknades att förslaget framlades och föredrogs vid stämman men att detaljföredragning av handlingarna inte påkallades.

Stämman beslutade att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 5.

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

Styrelsen föreslog årsstämman, enligt förslag i **bilaga 6**, att bemyndiga styrelsen att intill nästkommande årsstämma vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om förvärv på Nasdaq OMX Stockholm av högst så många egna B-aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.

Ordföranden informerade om att styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier inklusive yttrande redovisats i kallelsen samt i behörig ordning hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets webbplats. Det antecknades att förslaget framlades och föredrogs vid stämman men att detaljföredragning av handlingarna i övrigt inte påkallades.

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv egna aktier i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 6. Sveriges Aktiesparares Riksförbund, genom ombudet Gunnar Ek, representerande 750 aktier och lika många röster, uppgav att man röstade nej till styrelsens förslag. Det antecknades dock att aktieägare representerande mer än två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de aktier som var företrädare på stämman biträdde styrelsens förslag.

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

Styrelsen föreslog årsstämman, enligt förslag i **bilaga 7**, att bemyndiga styrelsen att – längst intill tiden för nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen – fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i enlighet med förslaget.

Ordföranden informerade om att styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier redovisats i kallelsen samt i behörig ordning hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets webbplats. Det antecknades att förslaget framlades och föredrogs vid stämman men att detaljföredragning av handlingarna inte påkallades.

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

21. Stämmans avslutande

Ordföranden avslutade stämman och tackade för de intressanta inläggen.

Vid protokollet


Sandra Ax Bogren

Justeras

Christer Villard


Monica Brandström

I protokollet från årsstämman den 29 april 2014 är bilaga 1, "Röstlängd", utelämnad med hänvisning till Svensk Kod för Bolagsstyrning.

DAGORDNING

Årsstämma i
Wallenstam AB (publ)
tisdagen den 29 april 2014 kl. 18.00

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

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

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

Jag har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Wallenstam AB (publ) under år 2013 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 23 april 2013 respektive årsstämman den 25 april 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Uttalande

Jag anser att styrelsen och den verkställande direktören för Wallenstam AB (publ) under 2013 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 23 april 2013 respektive årsstämman den 25 april 2012.

Göteborg den 4 april 2014



Harald Jagner
Auktoriserad revisor

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

Förslag till beslut om vinstutdelning

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att årsstämman beslutar att utdelning skall utgå för verksamhetsåret 2013 med 2,00 kronor per aktie. Av dessa 2,00 kronor per aktie utgör 75 öre per aktie en bonusutdelning till följd av att bolaget uppnått målen i affärsplanen som löpt mellan år 2008-2013.

Som avstämningsdag för utdelningen föreslår styrelsen måndagen den 5 maj 2014. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget beräknas utdelningen sändas ut från Euroclear Sweden AB torsdagen den 8 maj 2014.

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

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

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

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar bolagets soliditet från 37 procent till 35 procent. Koncernens soliditet minskar 1 procent genom den föreslagna utdelningen från 40 till 39 procent. Soliditeten är betryggande mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14a § årsredovisningslagen (1995:1554). Därvid har visat sig ett undervärde om 123 Mkr efter skatt som påverkat det egna kapitalet med nämnda belopp.

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

Göteborg den 19 februari 2014
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

Förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i bolaget ska gälla för avtal som ingås under tiden från årsstämman 2014 intill slutet av årsstämman 2015.

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

Fast lön

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

Pensionsförmåner

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

Icke-monetära förmåner

Ledande befattningshavare ska erbjudas sedvanliga icke-monetära förmåner som bl.a. underlättar utförandet av arbetet såsom exempelvis bil, mobiltelefon och företagshälsovård. Därutöver kan även förmån i form av bostad erbjudas i enstaka fall.

Rörlig ersättning

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

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

Aktierelaterad ersättning

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

Uppsägningstid och avgångsvederlag

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

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

Göteborg den 19 februari 2014

Wallenstam AB (publ)

Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

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

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

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

Styrelsens yttrande till bemyndigande att besluta om förvärv av egna aktier

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

Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14a § årsredovisningslagen (1995:1554). Därvid har visat sig ett undervärde om 123 Mkr efter skatt som påverkat det egna kapitalet med nämnda belopp.

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

Göteborg den 19 februari 2014
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG

Wallenstam AB (publ)

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

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

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

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att:

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

Göteborg den 19 februari 2014
Wallenstam AB (publ)
Styrelsen