

Protokoll fört vid årsstämma i  
Wallenstam AB (publ),  
org nr 556072-1523,  
onsdagen den 27 april 2011.

Närvarande:

Enligt **bilaga 1**

Plats:

Wallenstams kontor,  
Kungsportsavenyen 2, Göteborg

§ 1

Stämmans öppnande

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Christer Villard.

§ 2

Val av ordförande vid stämman

Till ordförande för stämman valdes Gunnar Larsson. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

Till sekreterare för stämman utsågs Sandra Ax Bogren.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd

Bifogad förteckning över närvarande aktieägare och ombud för aktieägare och dem tillkommande röster godkändes efter justering som röstlängd vid stämman (bilaga 1). Det antecknades att samtliga i röstlängden upptagna aktieägare och ombud anmält sitt deltagande vid stämman enligt 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 Jan-Olle Folkesson.

§ 6

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse till årsstämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 23 mars 2011 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 18 mars 2011 då kallelsen offentliggjordes. Mot bakgrund av detta konstaterades stämman vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Anförande av styrelsens ordförande och verkställande direktören

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

VD Hans Wallenstam lämnade inledningsvis en kort presentation av bolaget och redogjorde därefter för 2010 års bokslut och de viktigare händelser som skett under året. Vidare redogjorde Hans Wallenstam för Wallenstamaktiens kursutveckling under de senaste två decennierna. Därefter lämnades en presentation över de marknader som bolaget verkar på (bostadsmarknaden, lokalmarknaden, fastighetsmarknaden och kapitalmarknaden). Avslutningsvis redogjorde Hans Wallenstam för resultatet för kvartal 1 2011 samt för pågående och framtida byggprojekt. Därefter fick aktieägarna möjlighet att ställa frågor som Hans Wallenstam besvarade.



§ 8

Framläggande av årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse avseende moderbolaget och koncernen

Ordföranden konstaterade att bolagets årsredovisning för år 2010, 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 hemsida. Det antecknades att årsredovisningen med koncernredovisning framlades och föredrogs vid stämman men att detaljföredragning av handlingarna i övrigt inte påkallats.

Auktoriserade revisorn Sven-Arne Gårdh föredrog revisorns yttrande över huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts, varigenom han konstaterade att dessa riktlinjer har följts. Därefter framlade och föredrog Sven-Arne Gårdh 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 2010.

§ 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

Det redogjordes för uppkommen vinst och förslag till vinstdisposition tillsammans med styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen.

Stämman beslutade att disponera till årsstämman förfogande stående medel, 3 146 822 023 kronor, enligt styrelsens förslag att till aktieägarna utdela 3,50 kronor per aktie, d v s totalt 200 455 353 kronor, samt att i ny räkning balansera 2 946 366 670 kronor. Avstämningsdag beslutades till måndagen den 2 maj 2011. Utdelningen beräknas sändas ut från Euroclear Sweden AB torsdagen den 5 maj 2011.



§ 11

Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2010. Det antecknades att styrelsens medlemmar och verkställande direktören ej deltog i beslutet.

§ 12

Redovisning av valberedningens arbete

Dick Brenner redogjorde för valberedningens arbete sedan årsstämman 2010.

§ 13

Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Stämman beslutade att fem styrelseledamöter och inga suppleanter skall utses.

§ 14

Fastställande av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn

Stämman beslutade att det till styrelsen skall utgå oförändrat arvode uppgående till totalt 1 200 000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, att fördelas mellan ledamöterna enligt följande:

- Styrelsearvode till ordföranden: 600 000 kronor
  - Styrelsearvode till vice ordförande: 225 000 kronor
  - Styrelsearvode till övriga ledamöter: 125 000 kronor
- Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete.

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

§ 15

Val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma 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

### Beslut om valberedning

Till ledamöter i valberedningen för tiden intill slutet av nästa årsstämma valdes:

Christer Villard, omval  
Hans Wallenstam, omval  
Dick Brenner, såsom ordförande, omval

Stämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att den vid årsstämman 2011 utsedda valberedningen får i uppdrag att förbereda förslag på valberedning inför årsstämman 2012.

## § 17

### Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämman beslutade att anta riktlinjerna för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i bolaget enligt styrelsens förslag som anges i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2010.

## § 18

### Beslut om uppdelning av aktier (s.k. split) och ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslog årsstämman, enligt förslag i **bilaga 3**, att besluta om uppdelning av bolagets aktier i förhållandet 3:1, innebärande att varje nuvarande aktie delas upp i tre aktier av samma slag, samt att ändra bolagsordningens § 4 med anledning av detta.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 3 om uppdelning av aktier och ändring av bolagsordningens § 4. Såsom avstämningsdag för uppdelning av aktier beslutades den 25 maj 2011.

Det antecknades att både beslutet om uppdelning av aktier och beslutet om ändring av bolagsordningen var enhälligt.

## § 19

### Beslut om minskning av aktiekapitalet

Styrelsen föreslog årsstämman, enligt förslag i **bilaga 4**, att besluta att bolagets aktiekapital ska minskas med 3.333.333,3333 kronor för avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman. Enligt förslaget skall minskningen genomföras genom indragning av 5.000.000 av de aktier av serie B som bolaget självt är innehavare av efter tidigare genomförda förvärv. Verkställande direktören föreslås bemyndigas att vidta de mindre justeringar som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av minskningen av aktiekapitalet.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 4 om minskning av aktiekapitalet. Det noteras särskilt att beslutet är villkorat av att beslut om uppdelning av aktier enligt punkt 18 ovan fattats och registrerats hos Bolagsverket. Det antecknas därvid att antalet aktier som är föremål för indragning enligt beslutet baseras på förutsättningen att uppdelning skett.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

## § 20

### Beslut om bemyndigande för styrelsen besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslog årsstämman, enligt förslag i **bilaga 5**, att bemyndiga styrelsen att intill nästkommande årsstämma vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om förvärv på Nasdaq OMX Nordiska Börs 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).

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 5 att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv egna aktier.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

## § 21

### Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslog årsstämman, enligt förslag i **bilaga 6**, 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 skall äga rätt att – med eller utan företrädesrätt för aktieägarna – fatta beslut om överlåtelse av egna aktier på annat sätt än på Nasdaq OMX Nordiska Börs. 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 skall verkställas inom den tid styrelsen bestämmer. Överlåtelse får uppgå till högst det antal egna aktier som vid tiden för överlåtelsen innehas av bolaget.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag i bilaga 6 att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 22

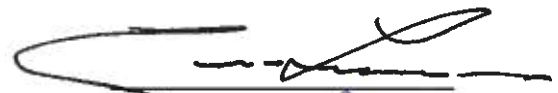
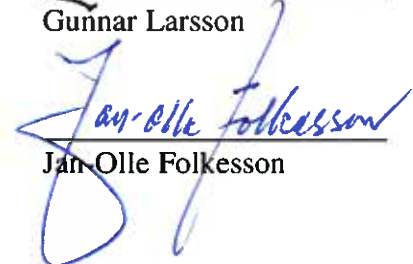
Stämmans avslutande

Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet

  
Sandra Ax Bogren

Justeras

  
Gunnar Larsson  
  
Jan-olle Folkesson



## Wallenstam AB (Publ) - Årsstämma 27 april 2011

	A-aktier	B-aktier	Antal aktier	Antal röster
ALDEHOLM, PER-ANDERS		5 500	5 500	5 500
ANDERSSON, ANN-MARIE		200	200	200
ANDERSSON, FILIP ROLAND		5 000	5 000	5 000
ANDERSSON, JACQUELINE		43	43	43
ANDERSSON, NILS-HARRY		100	100	100
ANDREASSON, MONA		50	50	50
ARDENFORS, SOFIE		61 500	61 500	61 500
ARVIDSON, FOLKE		2 500	2 500	2 500
ARVIDSSON, SVEN ERIK		500	500	500
BERGGREN, GUNNEL		100	100	100
BERNBRATT, HOLGER		50	50	50
BERNHED, LENNART		27 096	27 096	27 096
BERNHED, LISBETH		38 500	38 500	38 500
BERNTSSON WALLENSTAM, ANNA-CARIN		3 377 000	3 377 000	3 377 000
BERNTSSON, KÄTHY		12 500	12 500	12 500
BERNTSSON, LARS		50 000	50 000	50 000
BLANCO, PHILIP			406 427	406 427
<i>såsom ombud för</i>				
GOVERNMENT OF NORWAY		371 585		
NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)		53		
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND		2 231		
VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		3 939		
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		28 619		
BOHMAN, KARL-ERIC		96	96	96
BRANDSTRÖM, JONAS		264 900	264 900	264 900
BRANDSTRÖM, MATHIAS		61 500	61 500	61 500
BRANDSTRÖM, MONICA		899 900	899 900	899 900
BRENNER, DICK		14 000	6 714 000	13 464 000
<i>såsom ombud för</i>				
LÄSET FORMICA AKTIEBOLAG	750 000	5 950 000		
BRODDESSON, PAUL		2 000	2 000	2 000
BRYNTESSON, HANS GÖRAN		100	100	100
BUSCK, BJÖRN		200	200	200
CALLERUD, LENNART		160	160	160
CALÅS, MAGNUS			10 702	10 702
<i>såsom ombud för</i>				
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		3 355		
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		1 100		
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND		1 200		
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE		447		
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		4 600		
CARNEBRATT, BERIT		400	400	400
CLAESSON, CLAES-GÖRAN		100	100	100
DAHLSTRAND, BIRGITTA		200	200	200
EK, ULF		12 000	12 000	12 000
EKELUND, LENNART		3 500	3 500	3 500
EMILSON, CLAES-GÖRAN PER		10 000	10 000	10 000
ENGELBRECHT, JOACHIM		500	500	500
ERIKSSON, LISBETH		30	30	30
ERIKSSON, SVEN		30	30	30
FALLENUS, CLAES			250	250
<i>såsom ombud för</i>				
SV AKTIESPARARES RIKSFÖRBUND		250		
FERM, BERT		500	500	500



	A-aktier	B-aktier	Antal aktier	Antal röster
<b>FOLKESSON, JAN-OLLE</b>		2 000	2 000	2 000
<b>FRANZÉN, LEIF</b>		300	300	300
<b>FREDRIKSSON, EINAR</b>		200	200	200
<b>GANDEMO, BERTIL</b>		1 200	1 200	1 200
<b>GULLBERG, EGON GEORG INGEMAR</b>		5	5	5
<b>GULLEBERG, ROSE-MARIE</b>		200	200	200
<b>GUNNELING, STIG</b>		500	500	500
<b>GUSTAVSSON, BENGT</b>		4 000	4 000	4 000
<b>GUSTAVSSON, CARIN</b>			349 202	349 202
<i>såsom ombud för</i>				
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		48		
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		13 489		
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		26 502		
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		19 293		
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		111 743		
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		208		
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		10 862		
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		10 700		
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		42 692		
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		7 987		
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		2 816		
ISHARES S AND P WORLD EX-US PROPERTY INDEX FUND		11 309		
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		17 000		
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-U.S.		1 443		
SMALL-MID PORTFOLIO				
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS, LLC		1 911		
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL-MID COMPANY INDEX FUND		2 216		
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF		5 520		
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		1 350		
SSGA MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND		4 300		
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		500		
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		6 134		
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		6 200		
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		9 636		
STATE STREET GLOBAL ADVISORS CAYMAN		700		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		2 900		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		1 844		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		738		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		2 200		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		3 208		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		716		
VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL-CAP INDEX FUND, A SERIES OF VANGUARD INTERNATIONAL EQUITY FUNDS		23 037		
<b>HELLGREN, INGER</b>		4 600	4 600	4 600
<b>HELLGREN, KLAS</b>		12 200	12 200	12 200
<b>HOLMBERG, JAN</b>		180	180	180
<b>HYLIVING, EVA</b>		200	200	200
<b>HÅKANSSON, KENNETH</b>		1 000	1 000	1 000
<b>HÄGGLUND, LARS</b>		20 000	20 000	20 000

	A-aktier	B-aktier	Antal aktier	Antal röster
HÄGGSTRÖM, STEN		6 000	6 000	6 000
HÖÖK, BERTIL		24 000	24 000	24 000
IDESTRÖM, MARIE		10 000	12 000	12 000
<i>såsom ombud för</i>				
JOMAPHIRE AB		2 000		
ISEBÄCK, ALF TORSTEN		21 150	21 150	21 150
JACOBSSON, CHRISTER		100	100	100
JANSSON MÄSSING, ULRICA		970	970	970
JEDENBERG, MIKAEL		220	240 715	240 715
<i>såsom ombud för</i>				
PIKENBORG FÖRVALTNING AB		240 495		
JOHANSSON, BENGT		6 000	6 000	6 000
JOHANSSON, LARS REINHOLD GERMUN		100	100	100
JOHANSSON, ROLAND		1 250	1 250	1 250
JOKIRANTA, MIKKO		100	100	100
JONSSON, WILLY		2 500	2 500	2 500
JUNGBÄCK, GÖSTA INGEMAR		150	150	150
KARLSSON, ELMER		70	70	70
KIHLBERG, JARL		2 000	2 000	2 000
KIHLBERG, YLVA		4 300	4 300	4 300
KJELLÉN, GERT		1 000	1 000	1 000
KLAASSEN, BARBRO IRENE		100	100	100
KLARQVIST NIKLASSON, GUNILLA		1 000	1 000	1 000
KNUTSSON, INGEMAR		100	100	100
KNUTSSON, MONA		100	100	100
KRAUS, DANIEL		5	5	5
KURKI, IRJA		500	500	500
KÄLLVIK, DAG			12 000	12 000
<i>såsom ombud för</i>				
ELDOPALEN FÖRVALTNINGS AKTIEBOLAG		12 000		
LARSSON, MATS		200	200	200
LARSSON, PETRA		5	25 990	25 990
<i>såsom ombud för</i>				
VIEWEG, LENA		25 985		
LARSSON-COHN, OVE		2 000	2 000	2 000
LILJA, NILS OLOF		500	500	500
LINDER, MÄRTA		100	100	100
LINDGREN, ERLAND		20 000	20 000	20 000
LINDQVIST, EVALD			100	100
<i>såsom ombud för</i>				
FÖRENINGEN VÄSTANVIND-STEN		100		
LINDSTRAND, BERTH		1 000	1 000	1 000
LINDSTRAND, STEFAN		1 554	1 554	1 554
LJUNGQVIST, MALTE		300	300	300
LUDVIGSSON, EWA		1 000	1 000	1 000
LUNDSTRÖM, RENEE		25 000	25 000	25 000
LUNDSTRÖM, ROLF		20 000	30 000	30 000
<i>såsom ombud för</i>				
PROVOBIS INVEST AB		10 000		
LUNDSTRÖM, ROLF		20 000	20 000	20 000
LÖNNQVIST, HÅKAN		50	50	50
MALMNÄS, LARS		7 332	7 332	7 332
MÄRWING, LEIF		5	5	5
NICKLASSON, ROLF		2 000	2 000	2 000
NORD, ERIK GUNNAR MAURITZ		200	200	200
NORD, INGA-LILL		10	10	10
NORD, LENNART		25	25	25

	A-aktier	B-aktier	Antal aktier	Antal röster
NORÉN, ULF		1 500	1 500	1 500
OLSSON, ARNE		500	500	500
OLSSON, LEIF ARNE		5 000	5 000	5 000
OLSSON, OLA		100	100	100
ORRTEGEN, RUNE		10 300	10 300	10 300
PERSSON, BÖRJE		4 000	4 000	4 000
RASMUSSEN, JAN OLOF		300	300	300
RIGNELL, JOHN		50	50	50
ROSEN, BENGT		500	500	500
ROSEN, LARS		500	500	500
ROSIN KARLSSON, ELLY		100	100	100
RUNDLÖF, PETER		100	100	100
RYD, LEIF		1 400	1 400	1 400
RYDBERG, LENNART		600	600	600
RYDSTRÖM, BENGT-GÖRAN		500	500	500
SAMANNI, BRITT MARIE		100	100	100
SANDBERG, KAJSA		100	100	100
SCHKUJ, LENNART DAVID		60 330	60 330	60 330
SKOGLUND, RUNE		7 100	7 100	7 100
SKOOG, LENNART		5 500	5 500	5 500
SKÖLD, RIGMOR		6 000	6 000	6 000
STRÖMBERG, BERIT		100	100	100
SUNEBLAD, PERCY		2 500	2 500	2 500
SVALIN, MARGARETA		15 000	15 000	15 000
SVENSSON, ALLAN		300	300	300
SVENSSON, BERTHA ELISABETH		650	650	650
SVENSSON, GUNVOR		300	300	300
SVENSSON, MONICA		100	100	100
SVENSSON, VIVI MARIANNE		1 200	1 200	1 200
SÖDERSTRÖM, ANN-BRITT		20	20	20
TARANGER, GUNNAR			20	20
<i>såsom ombud för</i>				
VIEWEG, BO		20		
TARNOCZY, ZSOFIA		1 000	1 000	1 000
URBANIEZ, GEORG		600	600	600
WAHLSTRÖM, BO HANS GÖRAN		100	100	100
WALLENSTAM, AGNETA		4 770 000	4 770 000	4 770 000
WALLENSTAM, DAVID		847 100	847 100	847 100
WALLENSTAM, HANS	5 000 000	501 000	5 501 000	50 501 000
WENNERSTRÖM, KERSTIN ANITA		195	195	195
WESTFELDT, PER		300	300	300
WICTORSSON, CAMILLA		50	50	50
WIDÉRUS, HENRY		1 000	1 000	1 000
WIKSTRÖM, ARNE		3 450	3 450	3 450
VILLARD, CHRISTER		21 000	21 000	21 000
WÄNGSTEDT, ARNE		1 000	1 000	1 000
ÅSRINK, ERIK			500	500
<i>såsom ombud för</i>				
ÅSRINK & FAR AB		500		
	5 750 000	18 359 562	24 109 562	75 859 562

**DAGORDNING****Årsstämma i  
Wallenstam AB (publ)  
onsdagen den 27 april 2011 kl 16.00**

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

# STYRELSENS FÖRSLAG

## Wallenstam AB (publ)

### Styrelsens för Wallenstam AB (publ) förslag till beslut om uppdelning av aktier och ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om uppdelning av aktier (s.k. split) 3:1 varigenom varje nuvarande aktie delas upp i tre aktier av samma slag. Bolaget kommer efter genomförd uppdelning av aktier att ha sammanlagt 177.000.000 utestående aktier, varav 17.250.000 aktier av serie A och 159.750.000 aktier av serie B.

Som avstämningsdag för uppdelningen föreslås den 25 maj 2011.

I samband med uppdelningen av aktier föreslås att bolagsordningens § 4 ändras enligt nedan:

#### *Nuvarande lydelse*

4 §

”Aktiekapitalet skall utgöra lägst 80.000.000 kronor och högst 320.000.000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 40.000.000 och högst 160.000.000. Aktierna skall utges i två serier, betecknade serie A och serie B. Antalet aktier av serie A skall utgöra högst 13.333.330 st. och av serie B högst 146.666.670 st. Vid röstning på bolagsstämman skall aktier av serie A medföra 10 röster och aktier av serie B 1 röst.”

#### *Föreslagen lydelse*

4 §

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

---

Göteborg den 23 februari 2011  
Wallenstam AB (publ)  
Styrelsen

# STYRELSENS FÖRSLAG

## Wallenstam AB (publ)

### Styrelsens för Wallenstam AB (publ) förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bolagets aktiekapital ska minskas med 3.333.333,3333 kronor för avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman. Minskningen ska genomföras genom indragning av 5.000.000 av de aktier av serie B som bolaget självt är innehavare av efter tidigare genomförda förvärv.

Efter det att beslutet verkställts kommer bolagets aktiekapital uppgå till 114.666.666,6667 kronor fördelade på totalt 172.000.000 aktier, varav 17.250.000 aktier av serie A och 154.750.000 aktier av serie B.

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

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

Beslutet om minskning av aktiekapitalet är villkorat av att beslut om uppdelning av aktier enligt punkten 18 i förslaget till dagordning fattats och registrerats hos Bolagsverket. Det antecknas därvid att antalet aktier ovan baseras på förutsättningen att uppdelning skett.

---

Göteborg den 23 februari 2011  
Wallenstam AB (publ)  
Styrelsen

# STYRELSENS FÖRSLAG

## Wallenstam AB (publ)

### Styrelsens för 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 Nordiska Börs 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.

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 23 februari 2011  
Wallenstam AB (publ)  
Styrelsen

# STYRELSENS FÖRSLAG

## Wallenstam AB (publ)

### Styrelsens för Wallenstam AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen för Wallenstam AB (publ) föreslår att bolagsstämman 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 Nordiska Börs. 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 23 februari 2011  
Wallenstam AB (publ)  
Styrelsen