

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

I syfte att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur till kapitalbehovet från tid till annan för att därmed bidra till ökat aktieägarvärde och/eller att kunna överlåta egna aktier som likvid för att helt eller delvis finansiera eventuella framtida fastighetsinvesteringar och/eller förvärv av fastighetsbolag/-rörelse eller som likvid i samband med avtal om förvärv alternativt att anskaffa kapital till sådana investeringar och/eller förvärv, har styrelsen för Castellum Aktiebolag föreslagit att årsstämman den 7 maj 2024 bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av egna aktier i enlighet med vad som framgår av styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Av nämnt förslag framgår bl.a.:

- (i) att bolaget per tidpunkten för förslaget inte innehar egna aktier; och
- (ii) att styrelsen har föreslagit att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av aktier i bolaget på sådant sätt att bolaget efter varje förvärv innehar högst tio procent (10%) av samtliga aktier i bolaget.

Styrelsen för Castellum Aktiebolag har vidare föreslagit att årsstämman den 7 maj 2024 bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av upp till 172 000 av Castellums aktier genom handel på Nasdaq Stockholm för att säkerställa leverans av Prestationsaktier till deltagarna inom ramen för Prestationsaktieprogram 2024/2027.

Castellum Aktiebolags och Castellumkoncernens ekonomiska ställning

Castellum Aktiebolag och Castellumkoncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2023 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2023. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som har tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Bemyndigandenas försvarlighet

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 uppgår fritt eget kapital i bolaget per balansdagen den 31 december 2023 till 47 780 miljoner kronor. Bundet eget kapital i bolaget per balansdagen den 31 december 2023 uppgår till 266 miljoner kronor. Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen. Därvid har visat sig ett övervärde om 630 miljoner kronor efter skatt, som har påverkat eget kapital med nämnda belopp.

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att de föreslagna bemyndigandena avseende förvärv av egna aktier är försvarliga med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (d.v.s. de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt).

Härutöver beaktar styrelsen att – innan något av de föreslagna bemyndigandena utnyttjas av styrelsen – det åligger densamma att enligt 19 kap. 29 § aktiebolagslagen upprätta ett nytt motiverat yttrande avseende huruvida det då aktuella förvärvet av egna aktier är försvarligt med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen utifrån då rådande förhållanden.

Göteborg i april 2024
CASTELLUM AKTIEBOLAG
Styrelsen