

Den totala skatten kan avvika från nominell skatt i de fall det finns redovisade intäkter/kostnader som inte är skattepliktiga/avdragsgilla eller till följd av andra typer av skattemässiga justeringar. Castellums redovisade skatt är lägre än nominell skatt. Den effektiva skatten på årets förvaltningsresultat, oaktat nyttjande av underskottsavdrag, uppgår till 9%.

Skattekostnad/intäkt	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Redovisat resultat före skatt	7 312	5 722	1 442	4 660
Skatt enligt gällande skattesats	- 1 609	- 1 259	- 317	- 1 025
Skatteeffekt på grund av:				
ej skattepliktig utdelning	-	-	827	1 206
ej avdragsgill nedsk. aktier dotterbolag	-	-	- 594	- 858
beskattat resultat i joint ventures	-	1	-	-
ej skattepl. förs fast / dotterbolag	102	627	-	612
förvärvskostnad	-	- 28	-	-
goodwill	-	- 82	-	-
derivat	76	10	-	-
övriga skattemässiga justeringar	- 5	- 19	1	- 1
Redovisad skattekostnad/intäkt	-1 436	- 750	- 83	- 66

Not 11 Personal och styrelse

Antal anställda	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Medelantal anställda	416	363	38	30
varav kvinnor	167	130	27	18
varav Danmark (varav kvinnor)	9 (4)	6 (3)	-	-

Löner, arvoden och förmåner

Under 2017 hade moderbolaget 7 (7) styrelseledamöter, varav 4 (4) kvinnor, medan antalet styrelseledamöter i koncernens samtliga bolag uppgick till 19 (19), varav 12 (9) kvinnor. Koncernen hade vid årsskiftet 9 (9) ledande befattningshavare, varav 4 (4) kvinnor. Totala antalet personer i dotterbolagens samtliga ledningsgrupper och koncernens ledande befattningshavare uppgick till 41 (45) personer, varav 17 (15) kvinnor.

	Koncern		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Löner, arvoden och förmåner				
Styrelseordförande	0,9	0,8	0,9	0,8
Övriga styrelseledamöter	2,2	2,0	2,2	2,0
Verkställande direktören				
Grundlön	4,4	4,1	4,4	4,1
Rörlig ersättning	2,5	3,8	2,5	3,7
Förmåner	0,0	0,1	0,0	0,1
Övriga ledande befattningshavare koncern: 8 (11), moderbolaget: 4 (4)				
Grundlön	12,8	15,2	3,5	5,7
Rörlig ersättning	6,9	11,1	3,8	4,7
Förmåner	0,4	0,6	0,1	0,2
Övriga anställda	204,4	201,7	29,5	15,9
Summa	234,5	239,4	46,9	37,2
Avtalsenliga pensionskostnader				
Verkställande direktör	1,3	1,2	1,3	1,2
Övriga ledande befattningshavare (8 resp. 4)	5,2	4,2	2,1	1,8
Övriga anställda	32,4	35,3	3,8	3,5
Summa	38,9	40,7	7,2	6,5
Lagstadgade sociala kostnader inkl. löneskatt				
Styrelsens ordförande	0,3	0,2	0,2	0,2
Övriga styrelseledamöter	0,5	0,4	0,5	0,4
Verkställande direktör	2,5	2,8	2,5	2,8
Övriga ledande befattningshavare (8 resp. 4)	7,5	9,3	2,8	3,8
Övriga anställda	68,9	73,7	10,1	5,8
Summa	79,7	86,4	16,2	13,0
Totalt	353,1	366,5	70,3	56,7

Ersättning styrelse

Styrelsens ersättning beslutades av årsstämman 2017 att utgå med 3 215 tkr, varav 825 tkr till styrelsens ordförande och 350 tkr till envar av övriga styrelseledamöter. Ersättning för utskottsarbete tillkommer med totalt 290 tkr. Beloppen sträcker sig från årsstämman 2017-03-23 till och med årsstämman 2018-03-22.

Koncernledning

Under året har förändring skett av koncernledningen och vid årsskiftet ingick verkställande direktören, ekonomi- och finansdirektören, chief investment officer, kommunikationsdirektören och HR chefen i Castellum AB samt de fyra verkställande direktörerna i regionerna.

Ersättning och förmåner

Ersättning och förmåner till koncernledningen bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen. Ersättningen består dels av en grundlön, dels av en rörlig ersättning enligt ett incitamentsprogram som beskrivs nedan. Den rörliga ersättningen kan över programmets treårsperiod uppgå till maximalt tre årslöner. Koncernledningen har ett incitamentsprogram som består av två delar:

- En resultatrelaterad del som baseras på utfallet av förvaltningsresultatet jämfört med föregående år samt på en helhetsbedömning av utvecklingen av vissa individuella faktorer. För fullt utfall krävs en 10-procentig årlig tillväxt av förvaltningsresultatet per aktie. Vid tillväxt i spannet 0-10% sker en linjär beräkning av incitamentet. Den resultatbaserade delen, som utbetalas som lön årsvis efter att bokslutet fastställts, kan maximalt uppgå till en halv årslön per år. Utfallet för 2017 blev 71% motsvarande en kostnad om 8,3 Mkr inkl sociala avgifter. Programmet löpte ut vid utgången av 2017.
- En aktiekursrelaterad del som baseras på Castellumaktiens totalavkastning under en treårsperiod, såväl i nominella tal som jämfört med index för fastighetsaktier i Sverige, Eurozone och Storbritannien. För fullt utfall krävs dels att totalavkastningen uppgår till minst 50% under perioden, dels att totalavkastningen överstiger indexutvecklingen med minst 5 procentenheter under perioden. Vid ett utfall i spannet 0-50% respektive 0-5%-enheter sker en linjär beräkning av incitamentet. Eventuell rörlig ersättning utbetalas som lön efter mätperioden juni 2017 - maj 2020. Den aktiekursrelaterade delen kan maximalt under treårsperioden uppgå till en och en halv årslön, motsvarande en kostnad för Castellum om 35 Mkr inklusive sociala kostnader. Per december 2017 var utfallet 75% motsvarande en kostnad om 4,3 Mkr inkl sociala avgifter. Slutlig avläsning och avräkning sker i maj 2020. Ett treårigt aktiekursrelaterat incitamentsprogram löpte ut i maj 2017, varför avräkning skett vilket dock inte medfört någon kostnadsbelastning för 2017.

Befattningshavare som erhåller rörlig ersättning enligt incitamentsprogrammet förbinder sig att förvärva Castellumaktier för minst halva beloppet av utfallande rörlig ersättning efter skatt. Utfallande rörlig ersättning utbetalas som ej pensionsgrundande lön.

Årsstämman 2017 fattade beslut om ett nytt incitamentsprogram som i princip är en förlängning av ovan nämnda program och består av en årlig resultatbaserad ersättning för åren 2017, 2018 och 2019 samt en treårig aktiekursbaserad ersättning som avser perioden juni 2017 - maj 2020.

Pensioner

Personer i koncernledningen har en avgiftsbestämd pension, utan några andra förpliktelser från bolaget än att under anställningstiden erlagga en årlig premie. Detta innebär att efter avslutad anställning har den anställde rätt att själv bestämma under vilken tid de tidigare avgiftsbestämda inbetalningarna och avkastning därpå, tas ut som pension. Pensionsåldern för verkställande direktören och övriga i koncernledningen är 65 år.

Uppsägning

Uppsägningstiden ska, vid uppsägning från bolagets sida, inte överstiga 6 månader för verkställande direktören respektive 12 månader för övriga befattningshavare. Uppsägningstiden ska, vid uppsägning från verkställande direktörens eller övriga befattningshavares sida, vara sex månader. Under uppsägningstid utgår full lön och andra anställningsförmåner, med avräkning för lön och ersättning som erhålls från annan anställning eller verksamhet. Sådan avräkning sker inte beträffande verkställande direktören. Vid bolagets uppsägning av verkställande direktören utgår ett avgångsvederlag om 12 fasta månadslöner som inte ska reduceras till följd av andra inkomster som den verkställande direktören erhåller.

Pensioner övriga anställda

Övriga anställda i Castellum har en avgiftsbestämd pension, utan några andra förpliktelser från bolaget än att under anställningstiden erlagga en årlig premie. Detta innebär att den anställde efter avslutad anställning har rätt att själv bestämma under vilken tid de tidigare avgiftsbestämda inbetalningarna och avkastning därpå, tas ut som pension. Undantag finns dock för ett 40-tal anställda som istället har förmånsbestämda ITP-planer med fortlöpande betalningar till Alecta. Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 0 Mkr (4). Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Alectas överskott i form av den kollektiva