


# Bolagsstyrningsrapport

God bolagsstyrning är grunden för en förtroendefull relation till aktieägare och andra viktiga intressenter i bolagets omvärld. Bolagsstyrningen är en viktig komponent i att Castellum sköts hållbart och ansvarsfullt – allt i enlighet med gällande lagar, andra regler och god sed samt skraddarsytt utifrån Castellums verksamhet. Bolagsstyrningsrapporten inleds med ordförandeord och följs därefter med information om struktur för bolagsstyrning, aktieägare och bolagsstämma, valberedning, revisor, styrelsen och utskottsarbete, koncernledning samt compliance och intern kontroll.



Castellum färdigställde under 2018 första etappen av Hisingen Logistikpark och i slutet av året påbörjades den andra etappen. Vid färdigställandet av den andra etappen kommer Hisingen Logistikpark bli en av Nordens största logistikläggningar med modern standard för helautomatiserade lager om 65 000 kvm.

## Ordförandeord

### Aktieägarvärde i form av stark totalavkastning

Efter en obruten svit om sex år av stigande aktieindex på Nasdaq Stockholm (SIX Return), kom 2018 att bryta trenden och sluta på minus. Hösten präglades av internationell oro, ökad osäkerhet och en stigande volatilitet på världens aktiemarknader.

Castellums mål – eller löfte till aktieägarna om man så vill – är att skapa långsiktigt hållbart aktieägarvärde och tillväxt under måttligt risktagande. I aktiemarknaden betygsätts Castellums förmåga och prestation på daglig basis i kurssättningen och vi kan genom aktiens totalavkastning mäta vårt värdeskapande, både i absoluta termer och relativt vår sektor i de geografier där huvuddelen av våra aktieägare återfinns.

Under det gångna året har vi som äger Castellumaktier åtnjutit en mycket stark avkastning på vår investering – drygt +22% – att jämföras med den fyraprocentiga nedgången för börsen som helhet, men också jämfört med fastighetsindex i Sverige (+15%), Eurozone (-8%) respektive Storbritannien (-13%).

Redan 1994 när Castellum bildades ur askan efter fastighetskrisen i början på 1990-talet formulerades den långsiktiga målfunktionen ur ett tydligt aktieägarperspektiv. Som ett stöd för arkitekturen etablerades då även strukturen för det incitamentsprogram till ledande befattningshavare som löpt i treårscykler och som årsstämman nu i mars har att ta ställning till för perioden 2020-2023. Det utgörs av två delar, en årlig och en som mäts över tre år.

En av styrelsens uppgifter är att löpande utvärdera struktur och nivå på ersättning till koncernledningen. Vi avsätter ordentligt med tid och energi till att diskutera, följa upp, jämföra med andra bolag samt sätta värdedrivande mål som är utmanande. Grundfilosofin är att hålla nere den fasta kostnaden i form av lön och i gengäld erbjuda en rörlig ersättning som gör totalen konkurrenskraftig. Om aktieägarna får en bra avkastning är det rimligt att även ledningen belönas. I fastighetsbranschen är ett antal större aktörer och konkurrenter till Castellum i offentlig ägo och har därmed förbud mot rörlig ersättning till ledning, vilket bidragit till höga fasta ersättningar. Genom Castellums incitamentsprogram kan vi begränsa den belastningen. För att ytterligare sammanlänka ledningens intressen med ägarnas åtar sig deltagarna dessutom att köpa Castellumaktier för minst hälften av den utbetalade rörliga ersättningen efter skatt. Denna successiva investering med skattade inkomster gynnar förståelsen av långsiktigt värdeskapande och ger mod att driva förändring.

Det nu löpande programmets treåriga del, som helt och hållet är kopplat till Castellumaktiens totalavkastning, löper ut i maj 2020 och utfallet avläses först då. Sett över längre tidsrymter har Castellum erbjudit sina aktieägare en god genomsnittlig avkastning; drygt 20% de senaste tre åren och drygt 16% över tio år.

En väsentlig del i totalavkastningen är utdelningen. Ett löfte till våra ägare är en utdelning att lita på, kopplat till tillväxtmålet i förvaltningsresultat.

Under en lång rad år har näringslivet i allmänhet och inte minst den kapitaltunga fastighetsbranschen levt i en "perfekt storm" av låga finansieringskostnader och stark konjunktur, något som också gynnat Castellum. Vi har verkat i medvind men Castellums ledning – utmanad och understödd av styrelsen – har också genomfört en genomgripande ompositionering av fastighetsportföljen mot toppkvalitet i kunderbudande och koncentration mot tillväxtnav i Norden. Frukterna av förbättringsarbetet – som för övrigt är en evig komponent i företagsbyggande – ska skördas över en lång horisont. Kortsiktigt – sett över enstaka år – kan större avyttringar eller förvärv påverka tillväxten så att den blir högre eller lägre än den långsiktiga trenden.

För 2018 levererade Castellum en mycket stark tillväxt i förvaltningsresultat om 17% att jämföra med det 10-procentiga målet, vilket ger styrelsen gott om svängrum att föreslå stämman en höjning av utdelningen för 21:a året i rad. Vårt förslag om 6,10 kronor, motsvarar en ökning med 15%.



Charlotte Strömberg, Styrelsens ordförande

### Unik position bäddar för värdeskapande affärer

Castellums styrelse arbetar aktivt och utvecklar fortlöpan- den strategiska agendan för att uppnå våra långsiktiga mål. Omvärlden är stadd i snabb förändring med förändrade kund- behov, beteenden och för första gången på många år tecken på en avmattning i konjunktur med därtill hörande försiktighet hos beslutsfattare. Som en del av den årliga utvärderingen av styrel- sens arbete vid decembermötet följer vi upp måluppfyllelse, enas om fokusområden, och har en dialog med ledningen inför nästkommande år.

Trots att förändringstakten redan är hög har vi inga planer på att slå av på takten, tvärtom. Blicken är fixerad på att skapa värde nu – men även på tio års sikt. Låt mig kort beröra några ödesfrå- gor som rymmer betydande möjligheter men också utmaningar.

**Talangförsörjning.** Vår förmåga att utveckla och locka till oss de vassaste talangerna, inte bara inom fastighetsbranschen utan även på en bredare arbetsmarknad, avgör vår framgång. I styrelsen finns en bred uppsättning perspektiv representerade och vi ser branschglidningar framför oss som kräver komplet- teringar, liksom teknologiskiften där vi konkurrerar om specia- lister som har världen och alla samhällssektorer som arbetsfält. Här ser vi potential att ta position för befintliga och potentiella medarbetare som vill vara med och spränga gränser i en inno- vativ miljö.

Vår förmåga att bibehålla rollen som **oberoende, långsiktig och finansiellt stark aktör** har redan skapat unika, icke konkur- rensutsatta affärsmöjligheter och är en position som vi ska se till att få ytterligare hävstång på.

Den nordiska fastighetsmarknaden är fragmenterad. Lite makroekonomisk motvind, generationsväxlingar och omvikt- ningar av pensionskapital är faktorer som kan komma att driva en konsolidering framöver. Vi i Castellum KAN, dvs har finan- siell kapacitet, handlingskraft och förtroende och har dessutom genom ett pärlband av komplexa transaktioner som Norrporten och andra portföljaffärer visat att vi VILL delta i strukturför- ändringar. Tillgång till vår aktie som betalningsmedel kan vara en styrka, liksom numera tillgång till obligationsmarknaden inte bara i Sverige utan även Eurobondmarknaden efter att ha erhållit Investment Grade Rating samt genomfört en första emission under 2018. Castellum har envetet under flera år för- flyttat sin finansiella ställning för att uppfylla ratingkraven och avslutade året med en belåningsgrad om 45%. De stora talen är respektingivande med ett portföljvärde om nära 90 Mdkr och kreditavtal om knappt 60 Mdkr.

En annan och minst lika viktig aspekt på vår unika profil är att Castellum bygger framtidens hållbara städer och har suc- cessivt – genom en kombination av långsiktighet och snabbhet – seglat upp som en högt rankad partner till kommuner och andra samhällsaktörer.

**Nytänkande**, mod att bryta gamla mönster och att samarbeta med nya och gamla aktörer är en nödvändighet för hållbart värdeskapande. Vår bransch har historiskt skyddats av höga inträdesbarriärer och en traditionell syn på erbjudande. Det är för oss helt uppenbart att nya och disrupta affärsmodeller ritar om kartan. Kontorssegmentet har exempelvis blivit föremål för aggregatorer i form av coworkingaktörer, på samma sätt som resebranschen utsattes av Booking.com för mer än två decennier sedan. Inom lager och logistik driver urbanisering

och förändrade konsumtionsmönster ett efterfrågeskifte när detaljhandeln ritar om sina försörjningskedjor. I båda dessa exempel har och tar Castellum en tätposition. Utgångsläget med den största noterade kontorsportföljen koncentrerad till region- och huvudstäder samt en av de absolut största logistik- portföljerna ger utrymme att utveckla attraktiva nya kunderbju- danden. Det nyligen annonserade förvärvet av United Spaces som bottenplatta för fortsatt tillväxt inom coworking öppnar exempelvis även för kompletterande spännande erbjudan- den till befintliga kunder och de 250 000 människor som har Castellumhus som arbetsplats.

Sist och slutligen vill jag upprepa styrelsens och ledningens uttryckliga mål att Castellum genom ständigt förbättrings- arbete i högt tempo tar ansvar och behåller ledartröjan inom **Hållbarhet**, det vi uttrycker som Castellums agenda för den hållbara staden 2030. Läs gärna mer på sidorna 67-73 eller hållbarhetsdelen på webben.

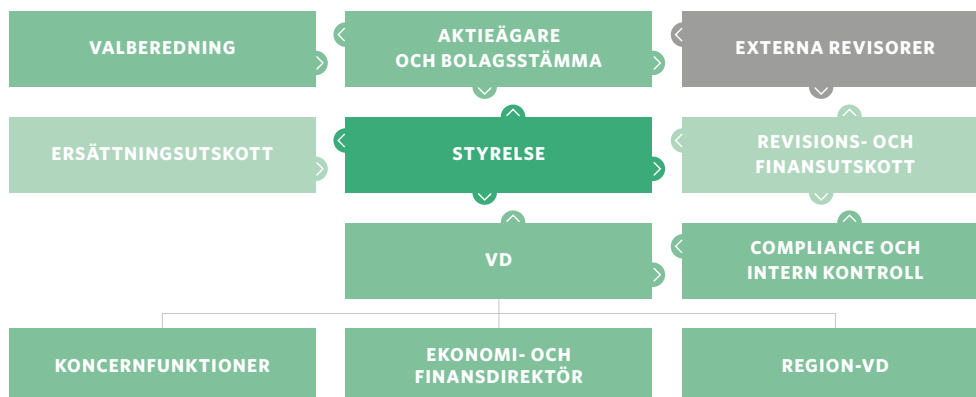
Jag har tidigare år ägnat stora delar av mitt utrymme i såväl årsredovisning som på stämman till detta tema, som sedan många år är en integrerad del i Castellums vardag. Ett par smakprov från det gångna året är att Castellums klimatmål, nettonollutsläpp 2030, som första nordiska fastighetsbolag blivit godkända av Science Based Target Initiative samt att vi preciserat målet för mångfald i dimensionen internationell bak- grund för att närmare spegla samhällets sammansättning. Även under 2018 har arbetet belönats med en rad utmärkelser, inte minst positionen som enda nordiska bygg- och fastighetsbolag i Dow Jones Sustainability Index för tredjeåret i rad.

Med en stimulerande mix av utmaningar och möjligheter ser Castellums styrelse fram emot att tillsammans med ledningen driva en positiv utveckling för Castellums kunder, aktieägare och medarbetare, vilket går hand i hand med att ett hållbart samhällsbygge långt bortom Castellums gränser.

Stockholm januari 2019

Charlotte Strömberg  
Styrelsens ordförande

# Övergripande struktur för bolagsstyrning



## Svensk kod för bolagsstyrning

Bolagsstyrning omfattar olika beslutssystem genom vilket ägarna direkt och indirekt styr bolaget. Bolagsstyrningen i svenska börsbolag har utvecklats genom lagstiftning, rekommendationer och uttalanden samt genom självreglering. Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) är betydelsefull för bolagsstyrningen i svenska börsbolag. Koden förvaltas av Kollegiet för Svensk Bolagsstyrning och finns att tillgå på [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se) där även den svenska modellen för bolagsstyrning beskrivs.

I modellen ovan beskrivs den övergripande strukturen för bolagsstyrning i Castellum AB.

## Efterlevnad av Koden

Castellum tillämpar Koden, vars syfte är att skapa goda förutsättningar för utövande av en aktiv och ansvarsfull ägarroll. Att bolaget agerar ansvarsfullt är avgörande för att uppfylla strategier och skapa värde på lång sikt.

Enligt styrelsens uppfattning har Castellum i alla avseenden följt Koden under 2018 och har ingen avvikelser att rapportera eller förklara.

## Aktieägare och aktier

Castellum AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som lyder under aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Koden och bolagets bolagsordning.

Castellumaktien handlas på Nasdaq Stockholm Large Cap. Den 31 december 2018 hade Castellum ca 44 400 aktieägare. Av totala aktiekapitalet ägdes 45% huvudsakligen av svenska institutioner, fonder och privatpersoner och 55% av utländska investerare. Castellum har ingen direktregistrerad aktieägare med ett innehav överstigande 10% av aktierna i bolaget.

Aktiekapitalet uppgår till 136 600 583 kr, fördelat på 273 201 166 registrerade aktier med ett kvotvärde om vardera 0,50. Varje aktie har en röst och ger lika rätt till andel i Castellums kapital. Det förekommer inga teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev eller motsvarande värdepapper som kan leda till ytterligare aktier i bolaget.

## Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ och där har aktieägare rätt att fatta beslut om Castellums angelägenheter, bland annat att utses styrelse och revisorer.

Årsstämma hålls i Göteborg under första halvåret efter utgången av räkenskapsåret. På årsstämman utses styrelse och revisorer samt att beslut fattas om bland annat vinstutdelning och ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör.

För att kunna delta i beslut krävs att aktieägaren är närvarande vid stämman, antingen personligen eller genom ombud. Vidare krävs att aktieägaren är införd i aktieboken vid visst datum före stämman och att anmälan om deltagande gjorts till bolaget i viss ordning. Aktieägare som önskar få ett särskilt ärende behandlat på årsstämman kan normalt begära detta i god tid före stämman hos Castellums styrelse under särskild adress som publiceras på bolagets hemsida.

Beslut vid bolagsstämma fattas normalt med enkel majoritet, d v s med stöd av mer än hälften av de på stämman angivna rösterna. I vissa frågor föreskriver dock aktiebolagslagen att förslag ska godkännas av en större andel av de på stämman företrädde aktierna och avgivna rösterna.

## EXTERNA REGELVERK

Det externa ramverket för bolagsstyrning omfattar bland annat:

- Den svenska aktiebolagslagen
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning (Koden)
- IFRS standard
- EU:s revisionsförordning
- Global Compact
- EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR)

## VIKTIGA INTERNA REGELVERK

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- Beslutsordning
- Policy avseende styrelsesammansättning, firmateckning, fullmakt och attest
- Arbetsordning för styrelser i andra koncernbolag
- Kommunikationspolicy, Finanspolicy, Insiderpolicy, Hållbarhetspolicy, Uppförandekod, Uppförandekod för leverantörer och Krishanteringspolicy.
- Handböcker och riktlinjer för väsentliga delar i verksamheten
- Processer för intern kontroll och riskhantering

## BOLAGSORDNING

Bolagets företagsnamn är Castellum Aktiebolag och bolaget är publikt. Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Göteborg.

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att - direkt eller indirekt genom hel- eller delägda bolag - förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom och värdepapper samt att bedriva annan därmed förenlig verksamhet. Ändringar i Castellums bolagsordning sker enligt föreskrifterna i Aktiebolagslagen. Bolagsordningen, som i övrigt innehåller uppgifter om bl a aktiekapital, antal styrelseledamöter och revisorer samt bestämmelser om kallelse och dagordning för årsstämman, finns i sin helhet att tillgå på bolagets hemsida [www.castellum.se](http://www.castellum.se).

**INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2019**

Inför årsstämman den 21 mars 2019 föreslår styrelsen;

- en utdelning om 6,10 kr per aktie, uppdelat om två tillfällen vardera om 3,05 kr. Avstämningsdagar för utbetalningarna föreslås till 25 mars 2019 respektive 23 september 2019.

Inför årsstämman föreslår valberedningen;

- omval av nuvarande styrelseledamöter Charlotte Strömberg, Per Berggren, Anna-Karin Hatt, Christer Jacobson, Christina Karlsson Kazeem, Nina Linander och Johan Skoglund. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Charlotte Strömberg.
- Arvode till styrelseledamöterna föreslås utgå enligt följande (arvode 2018 inom parentes).
  - Styrelsens ordförande: 985 000 kr (850 000 kr).
  - Envar av övriga styrelseledamöter: 410 000 kr (370 000 kr).
  - Ledamot i ersättningsutskottet, inklusive ordföranden: 50 000 kr (50 000 kr).
  - Ordföranden i revisions- och finansutskottet: 150 000 kr (150 000 kr).
  - Envar av övriga ledamöter i revisions- och finansutskottet: 75 000 kr (75 000 kr).

Föreslagen total ersättning till styrelseledamöterna, inkl ersättning för utskottsarbete, uppgår således till 3 895 000 kr, förutsatt att antalet utskottsledamöter är oförändrat.

- omval av Deloitte som revisor. Deloitte har meddelat att nuvarande auktoriserade revisorn Hans Warén kommer att vara huvudansvarig revisor.
- att stämman beslutar att en ny valberedning inför 2020 års årsstämma ska utses och att styrelsens ordförande ges i uppdrag att kontakta de fyra största ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna per sista dagen för aktiehandel i augusti 2019 och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen, samt att de fyra sålunda utsedda ledamöterna tillsammans med styrelsens ordförande ska utgöra valberedningen. Valberedningen ska utse ordförande inom sig. Namnen på valberedningens ledamöter tillkännages senast sex månader före nästkommande årsstämma.

**Årsstämma 2018**

Senaste årsstämman ägde rum den 22 mars 2018 i RunAn, Chalmers Kårhus, Chalmersplatsen 1, Göteborg. Vid stämman representerades 640 aktieägare, vilka företrädde 49,5% av antalet aktier och 49,5% av rösterna. Samtliga styrelseledamöter, valberedningen, företagsledningen samt bolagets revisorer var närvarande vid stämman.

Årsstämman fastställde räkenskaperna för 2017 och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2017 års förvaltning.

Följande beslut fattades på årsstämman den 22 mars 2018;

- utdelning om 5,30 kr per aktie för räkenskapsåret 2017, uppdelat på två utbetalningstillfällen (mars respektive september) om vardera 2,65 kr per aktie,
- att arvode till styrelsen ska utgå med 3 520 tkr, varav 850 tkr till styrelsens ordförande och 370 tkr till envar av övriga styrelseledamöter. Arvode till ledamöter, inklusive ordföranden, i ersättningsutskottet ska utgå med 50 tkr per person. Arvode till ordföranden i revisions- och finansutskottet ska utgå med 150 tkr och 75 tkr till övriga ledamöter,
- omval av styrelseledamöterna Charlotte Strömberg, Per Berggren, Anna-Karin Hatt, Christer Jacobson, Christina Karlsson Kazeem, Nina Linander och Johan Skoglund. Charlotte Strömberg omvaldes till styrelsens ordförande,
- omval av Deloitte som revisor. Auktoriserad revisor Hans Warén är Castellums huvudansvariga revisor,
- godkännande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- mandat för styrelsen att – i syfte att kunna emittera aktier som likvid eller för finansiering av fastighetsinvesteringar – besluta om nyemission av aktier,
- mandat för styrelsen att – i syfte att justera bolagets kapitalstruktur samt för att kunna överlåta egna aktier som likvid eller för finansiering av fastighetsinvesteringar – besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Protokoll från årsstämman den 22 mars 2018 finns på Castellums hemsida.

**Valberedning**

Årsstämman 2018 beslutade att en valberedning skulle inrättas inför 2019 års årsstämma för att framlägga förslag till antalet styrelseledamöter, val av styrelseledamöter inklusive styrelseordförande, förslag till val av revisorer, ersättning till styrelseledamöter och revisorer samt modell för utseende av ny valberedning

inför årsstämman 2020.

Valberedningens förslag offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman. Aktieägare ges möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag.

Valberedningen inför årsstämman 2019 tillstattes enligt årsstämman 2018:s beslut, genom att styrelsens ordförande fick i uppdrag att kontakta de tre största ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna sista dagen för handel i augusti och bad dem utse en ledamot vardera till valberedningen. De utsedda ledamöterna, tillsammans med styrelsens ordförande som sammankallande, utgör valberedningen. Valberedningen utsåg inom sig ordförande.

Valberedningen inför årsstämman 2019 utgörs av: Patrik Essehorn, utsedd av Rutger Arnhult genom bolag, Vincent Fokke utsedd av Stichting Pensioenfonds ABP, Johan Strandberg, utsedd av SEB Fonder samt styrelsens ordförande Charlotte Strömberg. Johan Strandberg är valberedningens ordförande. Valberedningens ledamöter representerade tillsammans ca 16,3% av det totala antalet aktier och röster i bolaget när valberedningens sammansättning offentliggjordes den 19 september 2018.

Samtliga valberedningsledamöter har noga övervägt huruvida det föreligger någon intressekonflikt att acceptera uppdraget som ledamot av valberedningen i Castellum. Valberedningen har hållit fem protokollförda sammanträden och därutöver haft kontakt via telefon och e-mail. Valberedningen har fått en detaljerad genomgång av resultatet av genomförd styrelseutvärdering och har därtill genomfört intervjuer med styrelseledamöterna. Vidare har valberedningen tagit del av revisions- och finansutskottets rekommendation till styrelsen beträffande revisorsval.

Valberedningen har behandlat samtliga de frågor som det åligger valberedningen att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen har bland annat diskuterat och övervägt;

- i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av Castellums verksamhet och utvecklingsskede,
- styrelsens storlek,
- vilka kompetensområden som är samt bör vara företrädna inom styrelsen,
- styrelsens sammansättning avseende erfarenhet, kön och bakgrund samt successionsfrågor inom styrelsen och potentiella intressekonflikter i styrelsearbetet,
- arvodering av styrelseledamöter,
- frågor rörande revisorsval och arvode till revisorn samt,

- vilken modell för utseende av ny valberedning inför årsstämman 2020 som skall tillämpas.

Valberedningen har i sitt arbete beaktat att en jämn könsfördelning skall eftersträvas i styrelsen samt att styrelsen i övrigt skall präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter.

Slutligen har valberedningen, i syfte att bolaget skall kunna fullgöra sina informations-skyldigheter gentemot aktieägarna, informerat bolaget om hur valberedningens arbete har bedrivits och om de förslag valberedningen lämnar.

Valberedningens bedömning är att styrelsearbetet i Castellum fungerar mycket väl och att styrelsens ledamöter, var för sig och tillsammans, besitter bred kompetens och erfarenhet som är relevant för Castellums verksamhet. De senaste åren har präglats av en snabb förändringstakt i Castellum, bl a i förhållande till affärsutveckling, finansieringsfrågor, omstruktureringar inom koncernen och effektiviseringsarbete. Det arbetet fortsätter. Koncernledningen har också varit föremål för flera personförändringar. Mot den bakgrunden anser valberedningen att det är betydelsefullt med fortsatt kontinuitet i styrelsearbetet. Nuvarande styrelseledamöter uppger att de är motiverade att bidra till slutförändret av det nu pågående förändringsarbetet inom Castellum, varför valberedningen föreslår omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter.

Valberedningen anser att styrelseledamöterna i Castellum har god kompetens och omfattande erfarenhet beträffande fastighetsfrågor i vid bemärkelse, hållbarhetsfrågor, infrastrukturfrågor och samhällsplanering, kapitalmarknadsfrågor och finansieringsfrågor, kundservice och förändrade kundbeteenden, trendanalys, digitalisering, insikt om transformationstrender hos såväl privata som offentliga samarbetspartners, kommunikation och marknadsföring samt styrelsearbete i allmänhet. Således anser valberedningen att nuvarande styrelseledamöter formar en styrelse som tillsammans har den mångsidighet och bredd av kompetens, erfarenhet och bakgrund som erfordras med hänsyn till Castellums verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Valberedningens förslag innebär att fyra av sju styrelseledamöter i bolaget är kvinnor.

### Revisor

Revisorn väljs av årsstämman och är en oberoende granskare av Castellums räkenskaper,

bolagsstyrningsrapport, hållbarhetsredovisningen samt rapport om gröna obligationer och granskar även styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Castellums revisor Deloitte har valts av årsstämman för en ettårig mandatperiod för tiden intill slutet av årsstämman 2019. Huvudansvarig revisor hos Deloitte är den auktoriserade revisorn Hans Warén.

### Revisionsarvoden

tkr	2018	2017	2016
Revisionsuppdrag	3 419	2 978	1 820
Revision utöver revisionsuppdrag	626	932	1 781
Övriga tjänster	624	170	65
<b>Totala revisionsarvoden</b>	<b>4 669</b>	<b>4 080</b>	<b>3 666</b>
varav Deloitte	4 669	4 080	3 516
varav EY	-	-	150

### Styrelse

Aktieägarna väljer styrelse på årsstämman. Styrelsen har det övergripande ansvaret för Castellums strategi och organisation och förvaltar Castellums angelägenheter för aktieägarnas räkning. Castellums styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter. Styrelseledamöter väljs på bolagsstämma för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter det år då styrelseledamöten utsågs. Styrelsen har under 2018 bestått av sju ledamöter. Styrelsen arbetar enligt en fastställd arbetsordning med instruktioner om arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Ingen styrelseledamot har rätt till ersättning vid upphörande av uppdraget.

Nya styrelseledamöter får en introduktion av bolaget och dess verksamhet samt genomgår börsens utbildning för styrelseledamöter i börsbolag. Därefter erhåller styrelsen kontinuerligt information om bl a regeländringar och sådana frågor som rör verksamheten och styrelsens ansvar i ett noterat bolag.

För beslut i styrelsen gäller aktiebolagslagens regler innebärande att såväl mer än hälften av närvarande ledamöter och mer än en tredjedel av totala antalet ledamöter måste rösta för beslut. Vid lika röstetal har ordförande utslagsröst.

Styrelsens arbete regleras bland annat av aktiebolagslagen, bolagsordning, Koden och den arbetsordning som styrelsen fastställt för sitt arbete.

### Styrelsens ansvar

Enligt aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning ansvarar styrelsen för:

- bereda affärsbeslut och vara ett stöd till företagsledningen,
- utveckla och följa upp bolagets övergripande strategier



**HANS WARÉN**  
CASTELLUMS REVISOR

- upprättande av övergripande, långsiktiga mål och strategier, budget samt affärsplaner,
- fastställandet av riktlinjer för att bolagets verksamhet är långsiktigt värdeskapande,
- granskning och godkännande av bokslut,
- genomgång av revisorernas slutsatser från revisionen och revisionsberättelsen samt på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt genomgång av revisorernas översiktliga granskning av halvårsrapporten,
- att fatta beslut i frågor rörande investeringar och försäljningar,
- kapitalstruktur, utdelningspolicy och beslut om finansiering,
- utveckling av koncernens policies,
- tillse att kontrollsystem finns för uppföljning av att policies och riktlinjer efterlevs,
- tillse att system finns för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och risker,
- betydande förändringar i Castellums organisation och verksamhet,
- att utse bolagets verkställande direktör och fastställa lön och annan ersättning till denne.

Varje ledamot ska agera självständigt och med integritet och se till bolagets och samtliga aktieägares intresse. Vad styrelseledamöterna har erfarit inom ramen för styrelsens arbete omfattas av sekretess.

På följande sida finns en beskrivning av styrelsens arbetsår.

### Styrelsens arbetsordning

Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för styrelsearbetet. I arbetsordningen beskrivs styrelsens arbetsuppgifter samt ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Av arbetsordningen framgår även vilka ärenden som ska hanteras på respektive styrelsemöte samt instruktioner avseende den ekonomiska rapporteringen till styrelsen.

Arbetsordningen föreskriver också att styrelsen ska ha ett revisions- och finansutskott och ett ersättningsutskott. Utskotten bereder och tar fram rekommendationer i olika ärenden till styrelsen. Ledamöter i utskotten utses

årligen. Ordförande i ersättningsutskottet ska vara styrelsens ordförande medan ordförande i revisions- och finansutskottet inte ska vara styrelsens ordförande, utan annan ledamot som utses av styrelsen.

### Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande ansvarar bland annat för att tillse att styrelsens ledamöter, genom verkställande direktörens försorg, fortlöpande får den information som behövs för att kunna följa bolagets ställning, resultat, likviditet, ekonomiska planering och utveckling. Det åligger ordföranden att fullgöra uppdrag lämnat av årsstämman beträffande inrättande av valberedning och att delta i dess arbete.

### Styrelsens arbete under 2018

Castellums styrelse har under 2018 haft 12 sammanträden – varav ett konstituerande sammanträde. Enligt gällande arbetsordning ska styrelsen hålla minst sju ordinarie styrelsemöten per kalenderår varav ett är konstituerande.

Styrelsemöten hålls i anslutning till bolagets rapportering, varvid årsbokslut, förslag till vinst-disposition samt frågor i samband med årsstämman behandlas i januari, delårsbokslut i april, juli och oktober, strategi i juni samt budget för nästkommande år vid december månads möte.

Vid vart och ett av de ordinarie styrelsemötena behandlas förekommande frågor av väsentlig betydelse för bolaget såsom investeringar och försäljningar av fastigheter samt finansiering. Vidare informeras styrelsen om det aktuella affärsläget på såväl hyres- och fastighetsmarknad som kredit- och aktiemarknad. Frågor om arbetsmiljö, incidentrapportering samt kundrelaterade frågeställningar hanteras regelbundet av styrelsen och varje styrelsemöte avslutas i normalfallet med en executive session utan företagsledningens närvaro.

Styrelsen har även möten med revisorerna utan företagsledningens närvaro.

Bland de ordinarie ärenden som styrelsen behandlat under 2018 kan vidare nämnas företagsgemensamma policies, övergripande strategiplan, arbetsordning för styrelsen,

Styrelseledamöter	Arvode, tkr	Deltagande av totalt antal möten			
		Styrelse	Ersättningsutskott	Revisions- och finansutskott	Oberoende
Charlotte Strömberg	975	12 av 12	3 av 3	4 av 4	Ja
Per Berggren	420	12 av 12	3 av 3	-	Ja
Anna-Karin Hatt	420	11 av 12	3 av 3	-	Ja
Christer Jacobson	370	11 av 12	-	-	Ja
Christina Karlsson Kazeem	370	10 av 12	-	-	Ja
Nina Linander	520	12 av 12	-	4 av 4	Ja
Johan Skoglund	445	12 av 12	-	4 av 4	Ja

kapitalstruktur och finansieringsbehov, hållbarhetsarbetet, verksamhetsmodell och organisationsfrågor samt bolagets försäkringssituation.

Därutöver ägnade styrelsen flera möten till att fördjupa kunskapen om verksamheten via temamöten samt besök i verksamheten. Under 2018 har styrelsearbetet, förutom ovanstående ordinarie ärenden, fokuserat på förflyttning av Castellums fastighetsportfölj dels utifrån ett kvalitetsperspektiv, dels mot en nordisk plattform. Styrelsen har även haft fokus på utveckling av Castellums erbjudande inom lager och logistik. Arbetet med teknologibaserad affärsutveckling inom ramen för Castellums R&D-funktion, Next20, har varit ett stående inslag på styrelsens agenda även under 2018. I övrigt har frågor som hållbarhet, effektiviseringsåtgärder samt successions- och rekryteringsfrågor funnits med på agendan.

Styrelsen har under hösten 2018 utvärderat sitt arbete genom en intern utvärdering, som tog sin utgångspunkt i den rapport som togs fram av den externa konsult som biträdde vid den omfattande styrelseutvärderingen som genomfördes hösten 2017. Utvärderingen visade på ett öppet och konstruktivt styrelseklimat och en väl fungerande beslutsprocess. Utvärderingen visade också att arbetet med de fokusområden för att utveckla styrelsearbetet ytterligare som styrelsen beslutade om i december 2017 har fallit väl ut.

Styrelseutvärderingen har presenterats för och lämnats till valberedningen och diskuterats i styrelsen. I utvärderingen granskades bl a arbetsklimat, arbetsformer gällande affärsprocess, krishantering, strategiska frågor, uppföljning- och kontrollsystem, tillgång till, och behov av, särskild styrelsekompetens, successionsordning, moral, etik samt kommunikation.

Utvärderingen och efterföljande styrelsediskussion tjänar som underlag för en fortlöpande utveckling av styrelsens arbetssätt och säkerställer att styrelsen kan fatta så välgrundade beslut som möjligt.

Styrelseutvärderingen följer riktlinjerna för styrelseutvärderingen i Koden.

Någon ersättning utöver styrelsearvode samt arvoden för utskottsarbete har ej utgått.

### Ersättningsutskott

Styrelsens ersättningsutskott utvärderar löpande ledande befattningshavares ersättningsvillkor mot bakgrund av gällande marknadsvillkor. Utskottet bereder ärenden inom dessa områden för beslut i styrelsen. Utskottets ledamöter utses av styrelsen en gång per år.

Ersättningsutskottet består av tre styrelseledamöter inklusive styrelsens ordförande som även är ordförande i utskottet. Utskottets arbetsordning ingår i styrelsens arbetsordning och fastställs varje år. Ersättningsutskottet har till uppgift att;

- bereda rekryteringar till koncernledningen och successionsfrågor rörande koncernledningen samt bereda frågor rörande talangförsörjning och ledarbreddning inom koncernen,
- diskutera målstyrning rörande jämställdhets- och mångfaldsfrågor,
- bereda ärenden och föreslå styrelsen riktlinjer för ersättningsprinciper, ersättningar och anställningsvillkor för verkställande direktör och andra ledande befattningshavare. Riktlinjerna för ersättning ska tillställas styrelsen som i sin tur ska lämna förslag på sådan ersättning till årsstämman för godkännande,
- följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till koncernledningen. På bolagets hemsida presenteras resultatet av ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare,
- årligen utvärdera verkställande direktörens insatser, vilket även genomförts av en extern expert, där såväl styrelse som direktrapporterande har intervjuats.

Ersättningsutskottet ska sammanträffa minst två gånger om året. Under 2018 har utskottet sammanträtt tre gånger. Frågor som hanterades på mötena var utvärdering av ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare, förslag om förändring av ersättning till medlemmar i koncernledningen, uppföljning och utvärdering av nu gällande incitamentsprogram, förslag rörande förnyelse av incitamentsprogram, utarbetat förslag till parametrar för de individuellt målsatta faktorerna under det årliga resultatbaserade incitamentsprogrammet samt HR- och successionsfrågor.

### Revisions- och finansutskott

Styrelsens revisions- och finansutskott övervakar bl a finansierings- och revisionsfrågor och bereder ärenden inom dessa områden för beslut i styrelsen.

Utskottets ledamöter samt dess ordförande utses av styrelsen en gång per år.

Revisions- och finansutskottet består av tre styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget. Utskottets arbetsordning ingår i styrelsens arbetsordning, vilken fastställs varje år. Revisions- och finansutskottet har till uppgift att:

### STYRELSEARBETET 2018

Styrelsens huvuduppgifter är att både vara ett kontrollorgan och ett stöd till företagsledningen. Den kontrollerande uppgiften innebär att tillse att Castellum agerar ansvarsfullt och på ett långsiktigt hållbart sätt samt att verksamheten drivs effektivt i enlighet med lagar, regler och god sed.

Under året har styrelsearbetet främst fokuserat på:

#### • Utveckling och förflyttning av fastighetsportföljen

Styrelsen har under året gjort studiebesök på ett flertal av Castellum identifierade tillväxtstäder för att kunna stötta i framtida beslut avseende nästa steg i utvecklingen av bolagets fastighetsportfölj. Under året har utvecklingsfrågor som kan härledas till fastighetsportföljen berört kvalitetsförflyttning men även att skapa en bas för en nordisk plattform.

#### • Optimera affärsmöjligheter inom lager och logistik

Företag och individers förändrade konsumtionsmönster som inneburit en förflyttning mot e-handel har för Castellums del medfört en ökad efterfrågan på lager- och logistikyta. Styrelsen har under året haft fokus på detta i syfte att stärka Castellums position inom området både när det gäller att stärka befintligt kunderbjudande men även för att skapa nya affärsmöjligheter och se över Castellums fastighetsbestånd inom dessa segment.

#### • Teknologibaserad affärsutveckling

För två år sedan lanserades Next20, Castellums utvecklingslabb inom teknologibaserad affärsutveckling och under 2018 har labbet fortsatt att lansera tjänster till såväl hyresgäster som slutkonsument. Under året har styrelsen varit involverad i utvecklingen av Castellums koncept för coworking. Vidare har styrelsen även fortsatt varit involverad i trendspaning, uppföljning samt utvärdering av de möjligheter som ny teknik, nya konsumtionsmönster och nya beteenden erbjuder.



### ERSÄTTNINGSAUTSKOTT

Ersättningsutskottet består av ordförande Charlotte Strömberg samt ledamöterna Per Berggren och Anna-Karin Hatt.

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är:

- Riktlinjer för ersättningsprinciper
- Ersättning till ledande befattningshavare
- Beredning av incitamentsprogram
- Utvärdering av verkställande direktören
- Beredning av rekryteringar till koncernledning och successionsfrågor
- Beredning av frågor rörande ledarbreddning och talangförsörjning
- Målstyrning avseende jämställdhet och mångfald

### REVISIONS- OCH FINANSUTSKOTT

Revisions- och finansutskottet består av ordförande Nina Linander samt ledamöterna Johan Skoglund och Charlotte Strömberg.

Revisions- och finansutskottets huvudsakliga uppgifter är:

- Finansiell rapportering
- Finansiering och kapitalstruktur
- Investeringsunderlag och uppföljning
- Riskhantering
- Regelefterlevnad
- Revision
- Policies
- Verksamhetsrelaterade fördjupningsområden
- Intern kontroll

- övervaka finansiell rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa den finansiella rapporteringens tillförlitlighet,
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, eventuell internrevision samt riskhantering,
- övervaka arbetet med kapitalstruktur och andra finansieringsfrågor samt bereda finansieringsfrågor inför beslut i styrelsen,
- övervaka arbetet med verksamhetsrisker och regelefterlevnad samt se till att det finns ändamålsenliga system för kontroll och uppföljning,
- årligen avge en rapport om den interna kontrollen samt tillse att bolagsstyrningsrapporten beskriver styrelsens åtgärder för att tillse att den interna kontrollen fungerar,
- hålla sig informerad om årsredovisning och koncernredovisning,
- informera styrelsen om resultatet av revisionen och hur den bidragit till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet,
- hålla sig informerad om slutsatserna av Revisorsinspektionens kontroll av revisorerna,
- granska och övervaka revisorernas opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorerna tillhandahåller andra tjänster än revision samt utvärdera revisionsinsatsen och informera bolagets valberedning om resultatet av utvärderingen,
- ta del av revisorernas rapport enligt artikel 11 i Revisorsförordningen samt vidta eventuella erforderliga åtgärder med anledning av denna,
- utfärda riktlinjer för tjänster förutom revision som tillhandahålls av revisorerna och i tillämpliga fall godkänna sådana tjänster i enlighet med dessa riktlinjer,
- bereda frågor om upphandling av revision och andra tjänster från revisorerna,
- biträda valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer och ersättning till dem, varvid utskottet ska övervaka att revisorernas mandattid inte överskrider tillämpliga regler, upphandla revision och lämna en motiverad rekommendation i enlighet med vad som anges i artikel 16 i Revisorsförordningen.

Revisions- och finansutskottet ska sammanträffa minst fyra gånger om året, varav bolagets revisorer minst ska närvara två gånger. Vid ett av de tillfällen då revisions- och finansutskottet sammanträffar med revisorerna ska ingen från företagsledningen närvara. Under 2018 har utskottet sammanträtt fyra gånger. Frågor som hanterades på mötena var bl a kapitalstruktur och finansieringsfrågor, finansiell rapportering inklusive översyn av framtida regelverk och dess eventuella påverkan på Castellum,

genomgång av beslutsprocessen avseende investeringar, intern kontroll och riskhantering, revisorernas insats, opartiskhet och självständighet, utveckling av policies samt återrapportering från Whistleblower-tjänsten. Fördjupning har även skett i verksamhetsrelaterade frågor. Därtill har revisions- och finansutskottet under året haft enskilt möte med compliance och revisorer utan ledningens närvaro.

### Verkställande direktör och koncernledning

Verkställande direktören ansvarar för bolagets löpande förvaltning och för att leda verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar samt för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag. Verkställande direktören leder arbetet i koncernledningen samt fattar beslut efter samråd med dess ledamöter.

#### Verkställande direktören

Verkställande direktören är föredragande vid styrelsemöten och ska tillse att styrelsens ledamöter löpande tillställs den information som behövs för att följa bolagets och koncernens ställning, resultat, likviditet och utveckling.

#### Koncernledning

I december 2018 presenterades en ny organisationsstruktur för att säkerställa fortsatt tillväxt. Den innebar bland annat etablering av de nya enheterna: Logistik, Investering- och Portföljstrategi samt kontorslokaler i koncernledningen. Satsningarna på att renodla och fokusera affärsområdena Logistik och Kontor på central nivå ska ses som ett led i att stärka spetskompetens inom respektive segment, men också en del i Castellums tillväxtfokus som kräver helt nya lösningar för såväl distribution och handel som för flexibla kontorslösningar. Genom att även inrätta en ny position i koncernledningen för Investering- och Portföljstrategi, med ansvar för samtliga investeringar samt koncernens analys och värdering, stärks även denna del av Castellum.

I koncernledningen ingår verkställande direktören, ekonomi- och finansdirektören, Chief Operating Officer (COO), kommunikationsdirektören, verkställande direktörerna i de fyra regionerna samt den nyinrättade rollerna som nämnts i stycket ovan. Gemensamt har koncernledningen ansvar att leverera på koncernövergripande mål och strategier och på de möten som äger rum diskuteras och fattas beslut om övergripande verksamhetsfrågor. Koncernledningen har haft elva möten under 2018.

Under 2018 har koncernledningens arbete fokuserat på fortsatt utveckling av fastighetsportföljen genom en rad större transaktioner

samt etablering av varumärket Castellum på den finska marknaden. Vidare har arbetet med effektiviseringsåtgärder fortlöpt samt teknologibaserad affärsutveckling inom ramen för initiativet Castellum Next20. I det sistnämnda har arbetet med att strategiskt utveckla koncernens erbjudande inom coworking varit ett fokusområde. Koncernledningen har även under slutet av året implementerat den nya organisationsstrukturen. Där de största förändringarna bestått i att etablera och strukturera de nya koncernfunktionerna: affärsområde Logistik, affärsområde Kontor samt Investering- och Portföljstrategi.

Verkställande direktören och ekonomi- och finansdirektören tillsammans med verkställande direktören för respektive region utgör styrelsen i respektive regionbolag.

#### **Ersättning till ledande befattningshavare**

Årsstämman 2018 beslutade följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare:

Castellum ska ha marknadsmässiga och konkurrenskraftiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla en ledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Styrelsen betraktar och utvärderar ersättningen som en helhet bestående av komponenterna fast lön, pensionsförmåner, rörlig ersättning samt icke-monetära förmåner. Fast lön betalas för ett fullgott arbete. Därutöver kan rörlig ersättning enligt ett incitamentsprogram erbjudas. Sådan rörlig ersättning ska syfta till att främja långsiktigt värdeskapande inom koncernen. Utformningen ska ta sin utgångspunkt i målsättningen att sammanlänka koncernledningens intressen med aktieägarnas intressen genom att de ledande befattningshavarna också är aktieägare i Castellum, samt öka andelen av den totala ersättningen som är kopplad till koncernens utveckling. Rörlig ersättning, som inte får överstiga den fasta lönen, ska bestämmas av i vilken utsträckning i förväg uppställda mål avseende tillväxt i förvaltningsresultat per aktie och aktiekursutveckling uppnåtts samt hur individuellt målsatta faktorer utvecklats.

Utfallande ersättning enligt incitamentsprogram inkluderar semesterersättning och skall inte vara pensionsgrundande. Utbetalning av ersättning enligt incitamentsprogram sker i form av lön. Befattningshavare som erhåller rörlig ersättning enligt incitamentsprogrammet förbinder sig att förvärva Castellumaktier för minst halva beloppet av utfallande rörlig ersättning efter skatt.

Bolagsledningens pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga och baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar.

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

Castellum har följt de av årsstämman 2018 beslutade riktlinjerna.

Det förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som kommer att framläggas vid årsstämman den 21 mars 2019 är i huvudsak desamma som de som framlades vid årsstämman 2018.

Förslag till förnyat incitamentsprogram för ledande befattningshavare kommer att framläggas på årsstämman 21 mars 2019, som i princip är en förlängning av tidigare program. Programmet föreslås gälla, för den resultatbaserade delen, för åren 2020–2022, och för den aktiekursrelaterade delen från 1 juni 2020–31 maj 2023.

För ytterligare information angående ersättning till koncernledningen, se not 11.

#### **Compliance (regelefterlevnad) och intern kontroll**

En Compliance officer finns på Castellum för att övervaka regelefterlevnad, d v s se till att lagar, förordningar samt interna policier och riktlinjer efterlevs. Koncernens chefsjurist är Compliance officer.

Den interna kontrollen inom Castellum utgår från det etablerade ramverket "COSO" som består av följande komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information, kommunikation samt uppföljning. Den interna kontrollen beskrivs närmre på sidorna 116–119.

Castellum har en whistleblower-funktion som vänder sig både externt och internt. Den finns tillgänglig på koncernens hemsida samt via koncernens intranät. Tjänsten utgör ett tidigt varningssystem för rapportering av avvikelser från Castellums värderingar och affäretiska riktlinjer. Samtliga ärenden som inkommer till whistleblower-funktionen skickas till utsedd befattningshavare inom Castellum samt till ordförande i revisions- och finansutskottet.

Compliance officer-funktionen är ett stöd till den affärsdrivande verksamheten som identifierar och följer upp verksamhetsrisker. Compliance officer rapporterar regelbundet till verkställande direktören och revisions- och finansutskottet gällande risker och regelefterlevnad.

# Styrelse



**CHARLOTTE STRÖMBERG**  
STYRELSEORDFÖRANDE SEDAN 2012

Född 1959, civilekonom Handelshögskolan, Stockholm.

Ordförande i Castellums styrelse, ordförande i Ersättningsutskottet samt ledamot i Revisions- och finansutskottet.

**Tidigare befattningar:** VD nordiska verksamheten hos Jones Lang LaSalle, ledande befattningar inom investment banking hos Carnegie Investment Bank samt Alfred Berg (ABN AMRO).

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i Clas Ohlson AB (publ), Kinnevik AB (publ), Sofina S.A. (noterat) och Skanska AB (publ). Ledamot i Aktiemarknadsnämnden.

**Aktieinnehav:** 17 000



**PER BERGGREN**  
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2007

Född 1959, civilingenjör KTH och ekonomisk utbildning från Stockholms universitet.

Styrelseledamot i Castellums styrelse, ledamot i Ersättningsutskottet.

**Tidigare befattningar:** VD i Hemsö Fastighets AB, VD i Jernhusen AB, affärsområdeschef i Fabege AB (publ), VD i Drott Kontor AB samt fastighetschef i Skanska Fastigheter Stockholm AB.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i Fasticon Kompetens Holding AB, Slättö Förvaltning AB och SSM Holding AB.

**Aktieinnehav:** 4 500



**ANNA KARIN HATT**  
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2015

Född 1972, statsvetare Göteborgs Universitet. VD i Almega AB.

Styrelseledamot i Castellums styrelse, ledamot i Ersättningsutskottet.

**Tidigare befattningar:** It- och energiminister i svenska regeringen, statssekreterare vid Statsrådsberedningen, andra vice ordförande för Centerpartiet, stabschef för Centerpartiets partiledarstab, VD Didaktus Skolor AB och vVD Kind & Partners AB.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i Alecta, Almega AB, TRR Trygghetsrådet, Trygghetsfonden TSL och forskningsinstitutet Ratio samt ledamot i insynsrådet för Universitetskanslersämbetet.

**Aktieinnehav:** 1 325



**CHRISTER JACOBSON**  
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2006

Född 1946, civilekonom DHS. Egen verksamhet i Bergsrådet Kapital AB.

Styrelseledamot i Castellums styrelse.

**Tidigare befattningar:** Börscommentator och marknadschef för Affärsvärlden samt analyschef och verkställande direktör i Alfred Berg-koncernen.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i Global Challenges Foundation.

**Aktieinnehav:** 60 429

## STYRELSENS ARBETSÅR

utöver stående punkter såsom affärsläge, framtidsutsikter, investeringar, försäljningar, finansiering, rapportering av respektive utskotts ordförande avseende utskottets arbete samt arbetsmiljöfrågor, kundrelaterade frågeställningar och incidentrapportering.

JAN	FEB	MARS	APRIL	MAJ	JUNI	
<p><b>Styrelsemöte</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Resultat för helåret</li> <li>Årsredovisning inkl hållbarhetsredovisning</li> <li>Handlingar inför årsstämman</li> <li>Förslag till vinstdisposition</li> <li>Genomgång revisorernas slutsatser från revisionen</li> <li>Enskilt möte revisorer</li> </ul>		<p><b>Styrelsemöte</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Förberedelse inför årsstämman</li> </ul> <p><b>Konstituerande möte</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Firmatecknare utses</li> <li>Utskottens sammansättning beslutas</li> </ul>		<p><b>Styrelsemöte</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Första kvartalsrapporten</li> <li>Beslutslogg</li> <li>Uppföljning investeringar och uthyrningsplaner</li> <li>Arbetsordning och policydokument antas</li> </ul>		<p><b>Styrelsemöte</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Strategigenomgång</li> <li>Genomgång av risker i verksamheten samt finansiella risker</li> </ul>
<p><b>Revisions- och finansutskott</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Finansiell position</li> <li>Genomgång med revisorerna om bokslutsgranskning</li> <li>Revisionsplan</li> <li>Incidentrapportering Whistleblower</li> <li>Genomgång tvister</li> <li>Utvärdering av utskottets arbete</li> </ul>		<p><b>Årsstämma</b></p>	<p><b>Revisions- och finansutskott</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Finansiell position</li> <li>Riskhantering</li> <li>Intern kontroll</li> <li>Incidentrapportering Whistleblower</li> <li>Utvärdering revisionsinsats</li> <li>Genomgång och utvärdering av strategiska mål</li> <li>Upphandling av revision</li> </ul>		<p><b>Ersättningsutskott</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Genomgång av incitamentsprogram</li> <li>Genomgång av ersättningsprinciper för ledande befattningshavare</li> </ul>	



**CHRISTINA KARLSSON KAZEEM**  
STYRELSELEDAMOT 2016

Född 1965, civilingenjör från KTH.  
Styrelseledamot i Castellums styrelse.

**Tidigare befattningar:** Styrelseordförande i Tomorrow China som är en del av kommunikationskoncernen H&H Group. VD i Hilanders AB. Kommunikationschef på Niscayah Group samt ledarpositioner inom Razorfish AB och Creuna AB. Arbete med stadsutveckling och exploatering på Stockholms Gatue- och Fastighetskontor.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i Tempest Security AB (publ).

**Aktieinnehav:** 350



**NINA LINANDER**  
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2014

Född 1959, civilekonom Handelshögskolan Stockholm samt MBA från IMD, Lausanne, Schweiz.

Styrelseledamot i Castellums styrelse, ordförande i Revisions- och finansutskottet.

**Tidigare befattningar:** Grundare och partner i Stanton Chase International AB, chef koncernstab Finans på AB Electrolux (publ), ledarpositioner inom Vattenfall AB samt arbete inom corporate finance på olika investmentbanker i London.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseordförande i Awa Holding AB. Styrelseledamot i Industrivärden AB (publ), Skanska AB (publ), Telia Company AB (publ) och OneMed AB.

**Aktieinnehav:** 12 000



**JOHAN SKOGLUND**  
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2010

Född 1962, civilingenjör KTH och civilingenjörsprogrammet, Handelshögskolan.

VD och koncernchef JM AB (publ).

Styrelseledamot i Castellums styrelse, ledamot i Revisions- och finansutskottet.

**Tidigare befattningar:** Har arbetat sedan 1986 inom JM AB (publ) i olika befattningar.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i Infranord AB, Mentor Sverige och Svenskt Näringsliv.

**Aktieinnehav:** 5 000

**Johan Ljungberg**, advokat  
Mannheimer Swartling Advokatbyrå,  
är styrelsens sekreterare.

Uppgifterna avser förhållandet i slutet av januari 2019. Aktieinnehavet omfattar eget, makas/makes, omyndiga och hemmavarande barns, närstående bolags innehav samt innehav via kapitalförsäkring.

#### Styrelsemöte

- Andra kvartalsrapporten
- Genomgång revisorernas granskning av halvårsrapporten

#### Styrelsemöte

- Tredje kvartalsrapporten
- Beslutslogg
- Genomgång av försäkringar
- Uppföljning investeringar och uthyrningsplaner

#### Styrelsemöte

- Budget
- Utvärdering styrelse och VD

JULI

AUG

SEP

OKT

NOV

DEC

#### Revisions- och finansutskott

- Finansiell position
- Genomgång finansiell rapporteringsprocess
- Genomgång efterlevnad av policier
- Incidentrapportering Whistleblower
- Rekommendation till val av revisor till valberedningen

#### Ersättningsutskott

- Riktlinjer ersättningsprinciper
- Beredning utfall incitament
- Beredning utvärdering av VD

#### Revisions- och finansutskott

- Finansiell position
- Genomgång finansiell rapportering
- Incidentrapportering Whistleblower
- Genomgång förändrat regelverk
- Diskussion med revisorerna om granskning av kvartalsbokslut och intern kontroll

# Koncernledning



## **HENRIK SAXBORN** VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR CASTELLUM AB

Född 1964, civilingenjör  
Lång erfarenhet från både byggverksamhet, förvaltning och förvärv av fastigheter, bl a som VD för ett förvaltningsbolag. Tidigare Ordförande på CMB Chalmers.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i BRIS och EPRA.

Anställd i Castellum sedan 2006. Verkställande direktör sedan 2013.

**Aktieinnehav:** 65 833

## **ULRIKA DANIELSSON** EKONOMI- OCH FINANS- DIREKTÖR CASTELLUM AB

Född 1972, civilekonom  
Erfarenhet inom ekonomi- och controllerfunktion.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Alligator Bioscience AB (publ).

Anställd sedan 1998, ekonomidirektör sedan 2006 och ekonomi- och finansdirektör sedan 2014.

**Aktieinnehav:** 19 600

## **STEFAN BERGSTRÖM** T.F. VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR REGION STOCK- HOLM-NORR I CASTELLUM

Född 1963, Civilingenjör  
Lång erfarenhet inom internationell affärsutveckling bl a som affärsområdeschef på Studsvik AB och ledande roller inom ABB och Business Sweden.

Anställd som tillförordnad verkställande direktör Region Stockholm-Norr i Castellum sedan 2019.

**Aktieinnehav:** 0

## **PER GAWELIN** VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR REGION MITT I CASTELLUM

Född 1978, gymnasieekonom  
Erfarenhet från fastighetsbranschen och ledarerfarenhet som lagkapten och spelare i fotbollsklubben Örebro SK.  
Anställd sedan 2006 och verkställande direktör Region Mitt i Castellum sedan 2018.

**Aktieinnehav:** 0

## **OLOF GERTZ** HR-DIREKTÖR I CASTELLUM AB

Född 1963, linjen för personal- och arbetslivsfrågor  
Erfarenhet från seniora HR-befattningar bland annat som Senior Vice President, Human Resources på DeLaval International.

Anställd som HR-direktör sedan 2018.

**Aktieinnehav:** 300

### UNDER 2018 HAR FÖLJANDE FÖRÄNDRINGAR SKETT I CASTELLUMS KONCERNLEDNING

Under 2018 har flertalet förändringar skett i Castellums koncernledning i syfte att bland annat förbereda bolaget för ytterligare tillväxt. Två nya Region-VD:ar har tillträtt sina tjänster under året - Per Gawelin för Region Mitt och Mariette Hilmersson för Region Väst. Vidare utsågs Olof Gertz till ny HR-direktör och Anna-Karin Nyman till ny kommunikationsdirektör. Under december lämnade Erika Olsén på egen begäran sin tjänst som Chief Investment Officer (CIO). Vidare träffades i december en överenskommelse att Anders Nilsson verkställande direktör i Region Stockholm-Norr lämnade sin tjänst. Stefan Bergström tillträdde i januari 2019 som tf verkställande direktör i Region Stockholm-Norr.

I december 2018 kommunicerades även att tre nya roller inrättats på koncernledningsnivå. Dessa tre roller kommer ha följande enhetsansvar: logistik, investering- och portföljstrategi samt kontorslokaler. Hans Sahlin tillträdde i januari 2019 som ansvarig för logistik. I januari 2019 kommunicerades att Carola Lavén tillträder senaste den 1 augusti 2019 som Investeringsdirektör och vice vd. Rekrytering pågår för rollen med ansvar för Kontor.



**MARIETTE HILMERSSON**  
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR  
REGION VÄST I CASTELLUM

Född 1971, Jur.kand.  
Lång erfarenhet från chefsbefattningar inom fastighetsbranschen. Bland annat VD i AB Framtiden.  
Anställd som verkställande direktör Region Väst i Castellum sedan 2018.  
**Aktieinnehav:** 0

**ANNA-KARIN NYMAN**  
KOMMUNIKATIONS-  
DIREKTÖR CASTELLUM AB

Född 1983, journalistutbildning och studier i genusvetenskap  
Erfarenhet från chefsbefattningar på näringsdepartementet som presschef, stabschef på landsbyggsdepartementet, politiskt sakkunnig i riksdagen samt som journalist och ledarskribent.  
Anställd som Kommunikationsdirektör sedan 2018.  
**Aktieinnehav:** 0

**OLA ORSMARK**  
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR  
REGION ÖRESUND I  
CASTELLUM

Född 1971, civilingenjör  
Lång erfarenhet från fastighetsbranschen, senast som affärsområdeschef på Jernhusen.  
Anställd som verkställande direktör Region Öresund i Castellum sedan 2014.  
**Aktieinnehav:** 4 050

**HANS SAHLIN**  
CHEF LOGISTIK

Född 1968, transportingenjör  
Lång erfarenhet från ledande befattningar inom logistiksektorn – nationellt och internationellt, Managementkonsult, globala ledarroller på AB Volvo.  
Anställd som Chef Logistik sedan 2019.  
**Aktieinnehav:** 0

Uppgifterna avser förhållandet i slutet av januari 2019. Aktieinnehavet omfattar eget, makas/makes, omyndiga och hemmavarande barns, närstående bolags innehav samt innehav via kapitalförsäkring. Vad avser verkställande direktören innehas inga väsentliga aktier eller delägarskap i företag som Castellum har betydande affärsförbindelser med.

*”Under 2018 har koncernledningens arbete fokuserat på fortsatt utveckling av fastighetsportföljen genom en rad större transaktioner samt etablering av varumärket Castellum på den finska marknaden.”*

# Intern kontroll

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Denna rapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Koden och avser därmed intern kontroll avseende finansiell rapportering samt övriga processer som är relevanta för verksamheten. Under våren 2018 påbörjades arbetet med att införa självvärdering av interna kontroller, som ett alternativ till internrevisor. På sikt är tanken att detta ska införas på de områden med störst riskinslag. Inledningsvis kommer vi att fokusera på två väsentliga, transaktionsrika och riskfyllda områden; projekt och intäkter. För närvarande pågår arbetet med att ta fram ramverket för de första kontrollerna. Den interna kontrollen i Castellum följer ett etablerat ramverk, Internal Control – Integrated Framework, "COSO", som består av följande fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

## Kontrollmiljö

Basen för intern kontroll avseende finansiell rapportering utgörs av kontrollmiljön, som består av olika delar som tillsammans formar den kultur och de värderingar som Castellum

styrs utifrån. Grundläggande för Castellums interna kontroll är dess decentraliserade småskaliga organisation med fler än 647 fastigheter, tillika kostnadsställen, vilka förvaltas av fyra regionbolag. Beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument såsom styrelsens arbetsordning, beslutsordning, instruktioner för firmateckning, fullmakt och attesträtt samt redovisnings- och rapporteringsinstruktioner, interna policies, riktlinjer och manualer är också av vikt för den interna kontrollen. Aktuella dokument uppdateras regelbundet vid ändring av t ex lagstiftning, redovisningsstandarder eller noteringskrav.

## Riskbedömning

I Castellum finns riskhantering inbyggd i berörda processer och olika metoder används för att värdera och begränsa risker samt för att säkerställa att de risker som Castellum är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policies och riktlinjer. I enlighet med arbetsordningen gör styrelsen, tillika revisions- och finansutskottet, en gång om året en genomgång av såväl sedvanlig intern kontroll som verksamhetsrisk och hantering av dessa – för

## CASTELLUMS INTERNA KONTROLLMILJÖ



### Den interna kontrollen styrs av:

- Styrelsens arbetsordning
- Revisions- och finansutskottets arbetsordning
- Beslutsordning
- Instruktioner för firmateckning, fullmakt och attesträtt
- Redovisningsstruktur
- Rapportstruktur
- Finanspolicy, kommunikationspolicy, insiderpolicy, hållbarhetspolicy, uppförandekod, uppförandekod för leverantörer och krishanteringpolicy
- Riktlinjer för informations- och IT-säkerhet, försäkringar, elhandel
- Ekonomihandbok, personalhandbok, chefshandbok
- Finansiella instruktioner
- Handlingsrutin för personuppgifter
- Kontinuitetsplan

sistnämnda se avsnittet Risker och riskhantering på sid 92-100. Identifiering görs av de risker som bedöms finnas och en intern riskgradering sker där varje enskild risk bedöms, både ur perspektivet påverkan och sannolikhet. De väsentliga risker Castellum specifikt har identifierat kopplat till den finansiella rapporteringen är felaktigheter i redovisning och värdering av fastigheter, att finansiering saknas, räntebärande skulder, skatt och moms, arbetsmiljöskador samt risk för bedrägeri, förlust eller förskingring av tillgångar.

### Kontrollaktiviteter

De risker som identifierats avseende finansiell rapportering hanteras via bolagets kontrollstrukturer och resulterar i ett antal kontrollaktiviteter. Kontrollaktiviteterna syftar till att förebygga, upptäcka samt korrigerar fel och avvikelser och omfattar t ex analytisk uppföljning på flera nivåer i organisationen och jämförelse av resultatposter, kontoavstämningar, uppföljning och avstämning av styrelsebeslut och av styrelsen fastställda policies, godkännande och redovisning av affärstransaktioner, fullmakts- och behörighetsstrukturer, firmatecknare, compliance officer-funktion, koncernredovisning

innan publicering. Revisorerna genomför en översiktlig granskning av halvårsrapporten januari-juni.

### Information och kommunikation

Castellum har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att säkerställa en effektiv och korrekt informationsgivning avseende finansiell rapportering. Det kräver att alla delar inom verksamheten kommunicerar och utbyter relevant och väsentlig information. Policies och riktlinjer avseende finansiell rapportering samt uppdateringar och ändringar görs tillgängliga och kända för berörd personal. Koncernledningen och styrelsen erhåller regelbundet finansiell information från regionerna med kommentarer till finansiella resultat och risker.

Vidare får styrelsen ytterligare information avseende riskhantering, intern kontroll och finansiell rapportering från revisorerna via revisions- och finansutskottet. För att säkerställa att den externa informationsgivningen blir korrekt och fullständig finns en kommunikationspolicy och riktlinjer för informations säkerhet.

## KONCERNÖVERGRIPANDE POLICIES UTFÄRDADE AV STYRELSEN

<p><b>FINANSPOLICY</b></p> <p>Fastställer övergripande mål och riktlinjer för finansiell risk och för hur den finansiella verksamheten ska bedrivas. Finanspolicyen anger vidare hur ansvaret för den finansiella verksamheten fördelas samt hur riskerna ska hanteras och rapporteras. Till finanspolicyen finns instruktioner för hur den operativa verksamheten ska bedrivas.</p>	<p><b>KOMMUNIKATIONSPOLICY</b></p> <p>Säkerställer att all kommunikation från koncernen är korrekt och att den ges på ett professionellt sätt vid rätt tidpunkt. Policyen omfattar såväl intern som extern kommunikation.</p>	<p><b>INSIDERPOLICY</b></p> <p>Säkerställer en god etisk hantering gentemot kapitalmarknaden genom att beskriva handels- och rapporteringskrav.</p>	<p><b>HÅLLBARHETSPOLICY</b></p> <p>Ger riktlinjer för hur hållbarhetsarbetet i koncernen ska bedrivas. Arbetet ska bidra till en hållbar utveckling och vara nedbrutet i konkreta och mätbara mål samt vara en integrerad och naturlig del i verksamheten som bygger på delaktighet och engagemang.</p>
<p><b>UPPFÖRANDEKOD</b></p> <p>Ger riktlinjer för att verksamheten bedrivs på ett ansvarsfullt sätt med målsättningen om att alla affärer ska präglas av hög affärsmoral och ansvarskännande. Styr koncernen i förhållande till medarbetare, uppdragstagare, kunder, leverantörer och andra intressenter.</p>	<p><b>UPPFÖRANDEKOD FÖR LEVERANTÖRER</b></p> <p>Ger motsvarande riktlinjer för leverantörer som för koncernens medarbetare gällande att bedriva verksamheten på ett ansvarsfullt sätt med målsättningen om att alla affärer ska präglas av hög affärsmoral och ansvarskännande.</p>	<p><b>KRISHANTERINGSPOLICY</b></p> <p>Ger riktlinjer för hur koncernen ska agera och kommunicera vid en eventuell kris.</p>	



### Företagskultur

Att Castellums verksamhet bedrivs på ett ansvarsfullt sätt är avgörande för företagets långsiktiga framgång. Castellums uppförandekod styr det dagliga arbetet och Castellum stödjer och har undertecknat FN Global Compacts principer om mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption.

Målsättningen är att göra riktiga och sunda affärer i alla avseenden där agerandet präglas av affärsmässighet med hög kompetens, hög affärsmoral, god affärssed, ansvarskännande och opartiskhet. Castellums uppförandekod bygger bl a på att ge god kvalitet och service, följa lagar och förordningar, inte diskriminera någon samt att skapa god arbetsmiljö och säkerhet. Castellums arbete med mångfald och jämställdhet utgör även viktiga delar i att bygga en företagskultur där medarbetarna får rätt förutsättningar. Castellum har därför tagit fram en jämställdhetspolicy samt en mångfalds- och jämställdhetsplan för att i vardagen proaktivt kunna arbeta med dessa frågor. Därtill finns det ambitiösa långsiktiga mål avseende mångfald och jämställdhet.

En hörnsten för Castellums företagskultur har varit den decentraliserade organisationen, vilken skapar ansvarstagande och engagerade medarbetare, där varje medarbetare känner delaktighet i verksamheten.

### Långsiktigt värdeskapande

För att skapa värde på lång sikt är en förutsättning att verksamheten drivs utifrån ett hållbarhetsfokus. Hållbarhetsarbetet innebär dels miljömässig hänsyn såsom ansvarsfull och effektiv användning av resurser och utveckling av en framtidssäkrad och hållbar fastighetsportfölj, dels ett samhällsansvar genom att bidra till utvecklingen av de städer där Castellum verkar. Arbetet innebär också att säkerställa en god arbetsmiljö för de anställda. Hållbarhetsarbetet genomförs i samverkan med kunder och andra intressenter, vilket är en förutsättning för att lyckas. Riktlinjer för hur det värdeskapande hållbarhetsarbetet bedrivs finns i hållbarhetspolicy, uppförandekoden och uppförandekoden för leverantörer. Castellum rapporterar arbetet i enlighet med GRI Standards. Återrapportering av arbetet sker regelbundet till Castellums styrelse.

### Uppföljning

Löpande uppföljning sker på flera nivåer i koncernen, såväl på fastighetsnivå som på regionnivå samt på koncernnivå. Styrelsen, genom revisions- och finansutskottet, utvärderar regelbundet den information som bolagsledningen och revisorerna lämnar. Vidare rapporterar bolagets revisorer personligen direkt till revisions- och finansutskottet minst två gånger per år sina iakttagelser från granskningen och sin bedöm-

ning av den interna kontrollen. Därutöver har revisions- och finansutskottet en årlig uppföljning av gjord riskbedömning och beslutade åtgärder. Revisions- och finansutskottets och styrelsens övervakning är av särskild betydelse för utveckling av den interna kontrollen och för att se till att åtgärder vidtas rörande eventuella brister och förslag som framkommer.

#### **Behov av internrevision**

Castellum har en decentraliserad och transparent organisation. Ekonomi- och finansfunktionen sköts från huvudkontoret, innebärande att rutiner och processer blir enhetliga, men ger även förutsättningar för att olika delar av funktionerna kan granska varandras processer – en form av självutvärdering. Allt för att öka och förbättra den interna kontrollen. Uppföljning av resultat- och balansräkning görs kvartalsvis av affärsenheterna och bolaget. Tydlig dokumentation via policier och instruktioner tillsammans med återkommande uppföljning och regelbundna diskussioner med revisorerna, säkerställer kontinuerligt arbetet med att förbättra processerna. Hantering och rapportering granskas av bolagets revisorer två gånger om året och rapporteras till såväl revisions- och finansutskott som styrelse. Därtill finns en whistleblower-funktion på koncernens hemsida. Sammantaget medför detta att det inte anses motiverat att ha en särskild enhet för internrevision.

#### **Whistleblower**

Castellums whistleblower-tjänst, Hjälp oss göra rätt, nås via koncernens hemsida samt koncernens Intranät. Whistleblower-tjänsten är ett tidigt varningssystem som ger både medarbetare och externa intressenter möjlighet att anonymt rapportera eventuella avvikelser från Castellums värderingar och affärsetiska riktlinjer. Tjänsten administreras av extern part för att säkerställa anonymitet och professionalism.

*”En hörnsten för Castellums företagskultur har varit den decentraliserade organisationen, vilken skapar ansvarstagande och engagerade medarbetare, där varje medarbetare känner delaktighet i verksamheten.”*