

Styrelsens ersättningsrapport för räkenskapsåret 2021

Inledning

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Castellum AB (publ), antagna av årsstämman 2021, tillämpades under år 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående resultat- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 12 i årsredovisningen för 2021. Information om people committees arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 12 i årsredovisningen för 2021.

Bolagets utveckling under 2021

En sammanfattning över bolagets övergripande resultat och utveckling presenteras på sidorna 123-124 i årsredovisningen för 2021.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsarbete, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast lön, pensionsförmåner, rörlig ersättning samt icke-monetära förmåner. Den rörliga ersättningen ska syfta till att främja långsiktigt värdeskapande inom koncernen, genom att främja Castellums affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsarbete, och ska utgå inom ramen för ett resultat- och aktiekursrelaterat incitamentsprogram. Programmets utformning ska ta sin utgångspunkt i målsättningen att sammanlänka koncernledningens intressen med aktieägarnas intressen genom att de ledande befattningshavarna också är aktieägare i Castellum samt att öka andelen av den totala ersättningen som är kopplad till koncernens utveckling.

Bolaget har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman, med undantag för att den tidigare verkställande direktören Henrik Saxborn under 2021 har erhållit avtalsenlig ersättning för upprätthållande av konkurrensförbud efter anställningens upphörande. Styrelsen har, med stöd av den möjlighet som ersättningsriktlinjerna föreskriver, beslutat att frångå riktlinjerna i detta enskilda fall då det bedömts föreligga särskilda skäl att upprätthålla konkurrensförbudet efter anställningens upphörande för att tillgodose bolagets intressen. Utöver vad som nämns ovan har inga avsteg från riktlinjerna gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna kommer finnas tillgängligt på



CASTELLUM

<https://www.castellum.se/investor-relations/bolagsstyrning/arsstamma/> senast tre veckor före årsstämman 2022. Ingen ersättning till ledande befattningshavare har krävts tillbaka från bolaget.

Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören under 2021 (Mkr)¹

Befattningshavare	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
	Grundlön ²	Icke-monetära förmåner ³	Ettårig	Treårig	Extra-ordinära poster	Pensionsförmåner	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning ⁴
Henrik Saxborn (VD) t.o.m. 8 oktober 2021	4,7	0	0	0	0,6 ⁵	1,2	6,5	91% / 9%
Jakob Mörndal (tf. VD) fr.o.m. 8 oktober 2021 t.o.m. 8 december 2021	1,0	0	0	0	0	0,3	1,3	100% / 0%
Biljana Pehrsson (VD) fr.o.m. 8 december 2021	0,3	0	0 ⁶	0 ⁶	0	0,1	0,4	100% / 0%
Ylva Sarby Westman (vice VD) fr.om. 8 december 2021	0,2	0	0 ⁶	0 ⁶	0	0	0,2	100% / 0%

¹ Avser ersättning som belöper på år 2021.

² Inklusive semesterersättning.

³ Sjukvårdsförsäkring, mobiltelefon och bilförmån.

⁴ Pensionsförmåner (kolumn 4), som i sin helhet avser grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning. Extraordinära poster har i sin helhet redovisats som rörlig ersättning.

⁵ Avser avtalsenlig ersättning för upprätthållande av konkurrensförbud efter anställningens upphörande.

⁶ Rörlig ersättning har dock utgått i enlighet med villkoren för Kungsledens resultat- och aktiekursbaserade incitamentsprogram.

Resultat- och aktiekursrelaterad ersättning

Castellum har för närvarande ett resultat- och aktiekursbaserat incitamentsprogram som gäller för perioden 2020-2023. Incitamentsprogrammet består av två delar, en del som baseras på varje års resultat och en del som baseras på Castellumaktiens totalavkastning över en treårsperiod. Deltagarna i det resultat- och aktiekursbaserade incitamentsprogrammet förbinder sig att förvärva Castellumaktier för minst halva beloppet av utfallande rörlig ersättning efter skatt.

Den årsvisa resultatbaserade ersättningen

Den årsvisa resultatbaserade ersättningen baseras på tillväxt i förvaltningsresultatet per aktie (d.v.s. kassaflödesbaserad tillväxt) samt på en helhetsbedömning av utvecklingen av vissa individuellt målsatta faktorer som styrelsen beslutar prioritera under det aktuella räkenskapsåret. För full rörlig ersättning med koppling till förvaltningsresultatet krävs en 10 %-ig årlig tillväxt. Vid tillväxt i spannet 0-10 % sker en linjär beräkning av utfallet och den ersättning som ska utgå. Om ersättning ska utgå sker utbetalning i form av lön årsvis efter det att bokslutet fastställs. Ersättningen har en ettårig prestations- och intjänandeperiod och maximalt utfall för den årsvisa resultatbaserade ersättningen uppgår till en halv fast årslön för respektive år.



CASTELLUM

Individuellt målsatta faktorer

En del i den årsvisa resultatbaserade delen av incitamentsprogrammet består av individuellt målsatta faktorer. De individuellt målsatta faktorerna för den verkställande direktörens ersättning har valts för att sammanlänka verkställande direktörens intressen med aktieägarnas intressen. Valet av de individuellt målsatta faktorerna för år 2021 har baserats på de strategiska mål som styrelsen beslutat att prioritera för året. De individuellt målsatta faktorerna ska över tid bidra till bolagets hållbarhetsmål.

Den treåriga aktiekursrelaterade ersättningen

Den treåriga aktiekursrelaterade ersättningen baseras dels på Castellumaktiens totalavkastning i absoluta tal under treårsperioden, dels på Castellumaktiens totalavkastning i jämförelse med index för fastighetsaktier i Sverige, Storbritannien och Eurozonen under mätperioden. För full rörlig ersättning enligt det treåriga programmet krävs dels att totalavkastningen uppgår till minst 50 % under perioden, dels att totalavkastningen överstiger respektive indexutveckling med minst 5 %-enheter under perioden. Vid ett utfall i spannet 0-50 % respektive 0-5 %-enheter sker en linjär beräkning av utfallet och den ersättning som ska utgå. Om ersättning ska utgå sker utbetalning i form av lön efter utgången av den treåriga mätperioden. Den aktiekursrelaterade ersättningen har en treårig prestations- och intjänandeperiod och maximalt utfall för den treåriga aktiekursrelaterade ersättningen uppgår till en och en halv fast årslön för treårsperioden.

Rörlig ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören under räkenskapsåret 2021

I enlighet med villkoren för det resultat- och aktiekursbaserade incitamentsprogrammet har ingen rörlig ersättning utgått till Henrik Saxborn under räkenskapsåret 2021 eftersom att han sagt upp sin anställning innan de relevanta mätperioderna löpt ut. Vidare har det inte utgått någon rörlig ersättning till Jakob Mörndal. Biljana Pehrsson och Ylva Sarby Westman har inte erhållit någon rörlig ersättning enligt Castellums resultat- och aktiekursbaserade incitamentsprogram.



CASTELLUM

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets förvaltningsresultat

Tabell 2 – Förändringar i ersättning och bolagets förvaltningsresultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (Mkr)

	2021	2021 mot 2020	2020 mot 2019	2019 mot 2018	2018 mot 2017	2017 mot 2016
Ersättning till verkställande direktören ¹	8,2	-1,7 (-17%)	+1,4 (+16%)	-2,2 (-21%)	+2,5 (+30%)	-0,9 (-10%)
Ersättning till vice verkställande direktören ²	0,2	–	–	–	–	–
Förvaltningsresultat	3 522	+142 (+4%)	+234 (+7%)	+194 (+7%)	+422 (+17%)	+465 (+23%)
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltids-ekvivalenter anställda ³ i koncernen	0,8	+0 (+0%)	+0,1 (+13%)	+0,0 (+4%)	+0,1 (+16%)	-0,1 (-13%)

¹ Ersättning till verkställande direktören för räkenskapsåret 2021 inkluderar ersättning till Henrik Saxborn (VD t.o.m. 8 oktober 2021), Jakob Mörndal (tf. VD fr.o.m. 8 oktober t.o.m. 8 december 2021) samt Biljana Pehrsson (VD fr.o.m. 8 december 2021). För att möjliggöra jämförelse, samt med anledning av att den treåriga aktiekursrelaterade ersättningen enbart betalas ut var tredje år, presenteras ersättningen till verkställande direktören i Tabell 2 motsvarande den ersättning som redovisas i ersättningsnoten i respektive årsredovisning.

² Castellum har under de tidigare räkenskapsåren inte utsett någon vice verkställande direktör, varför någon jämförelsedata inte presenteras.

³ Exklusive medlemmar i koncernledningen.

Göteborg i februari 2022
CASTELLUM AB (publ)
Styrelsen