

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 2025 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 innehar 155 403 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 2025 bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av upp till 344 000 av Castellums aktier genom handel på Nasdaq Stockholm för att säkerställa leverans av Prestationsaktier till deltagarna inom ramen för Prestationsaktieprogram 2025/2028.

Castellum Aktiebolags och Castellumkoncernens ekonomiska ställning

Castellum Aktiebolag och Castellumkoncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2024 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2024. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som har tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Bemyndigandenas försvarlighet

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2024 uppgår fritt eget kapital i bolaget per balansdagen den 31 december 2024 till 48 776 mkr. Bundet eget kapital i bolaget per balansdagen den 31 december 2024 uppgår till 266 mkr. Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen. Därvid har visat sig ett övervärde om 1 821 mkr efter skatt, som har påverkat eget kapital med nämnda belopp.

På de grunder som anges i styrelsens motiverade yttrande avseende föreslagen vinstutdelning finner styrelsen – under förutsättning att årsstämman inte beslutar om vinstutdelning utöver vad som föreslagits av styrelsen i nyss nämnt förslag – 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 2025
CASTELLUM AKTIEBOLAG
Styrelsen