

## Protokoll fört vid årsstämma i Castellum Aktiebolag den 29 april 2026

Genom kallelse, införd i Post- och Inrikes Tidningar den 31 mars 2026 och tillhandahållen på bolagets webbplats sedan den 26 mars 2026, hade aktieägarna i Castellum Aktiebolag, org. nr 556475-5550, kallats till årsstämma på Castellums huvudkontor på Torsgatan 26, Stockholm, den 29 april 2026 kl. 11. Information om att kallelse till årsstämman skett hade annonserats i Dagens industri den 31 mars 2026. Aktieägare har, i enlighet med 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen och bolagets bolagsordning, kunnat utöva sin rösträtt genom poströstning. Följaktligen har aktieägare kunnat välja att utöva sin rösträtt vid årsstämman genom att närvara personligen, genom ombud eller genom poströstning.

§ 1 På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av Wilhelm Lüning.

Till ordförande vid stämman utsågs advokaten Wilhelm Lüning. Noterades att advokaten Tilda Rosengren tjänstgjorde som protokollförare.

Kallelsen till bolagsstämman liksom det formulär som använts för poströstning bilades till protokollet, [Bilaga 1](#) och [Bilaga 2](#).

§ 2 Upprättades och godkändes röstlängd enligt [Bilaga 3](#).

§ 3 Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes som dagordning för stämman.

§ 4 Till att jämte ordföranden vid stämman justera detta protokoll utsågs Johannes Wingborg, ombud för Länsförsäkringar Fondförvaltning, och Richard Torgerson, ombud för Nordea Funds.

§ 5 Stämman förklarade sig behörigen sammankallad.

§ 6 Framlades årsredovisning jämte revisionsberättelsen samt koncernredovisningen jämte koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2025, [Bilaga 4](#). Vidare framlades revisorns yttrande över huruvida bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som gällt sedan föregående årsstämma, har följts, [Bilaga 5](#). Bolagets huvudansvarige revisor, Harald Jagner från Deloitte, redogjorde för revisionsarbetet under 2025 samt föredrog revisionsberättelsen.

Därefter höll styrelsens ordförande, Ralf Spann, och den verkställande direktören, Pål Ahlsén, anföranden.

Pål Ahlsén och Chief Sustainability Officer, Filip Elland, besvarade därefter en fråga från en aktieägare avseende Bolagets gröna hyresavtal.

§ 7 Stämman beslutade att fastställa framlagd resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

§ 8 Framlades styrelsens utdelningsförslag innebärande att ingen utdelning ska lämnas.

Stämman beslutade att bifalla styrelsens utdelningsförslag om att ingen utdelning lämnas och att resultatet ska balanseras i ny räkning.

§ 9 Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören, inklusive de under 2025 avgångna styrelseledamöterna och verkställande direktören, ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2025 års förvaltning. Det antecknades att, med undantag för de aktieägare som i förväg anmält eller genom post-röster meddelat nej- och avstående röster, samtliga övriga i besluten deltagande aktieägare har biträtt besluten.

Det antecknades att berörda styrelseledamöter och den verkställande direktören inte deltog i beslut avseende vederbörande själva.

§ 10 Framlades valberedningens förslag till årsstämman inklusive valberedningens motiverade yttrande i enlighet med Bilaga 6.

§ 11 Stämman beslutade att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter samt att bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleanter.

§ 12 Stämman beslutade att arvode till styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma ska utgå enligt följande:

Styrelsens ordförande: 1 350 000 kr.

Envar av övriga styrelseledamöter: 480 000 kr.

Ordföranden i People Committee: 105 000 kr.

Envar av övriga ledamöter i People Committee: 75 000 kr.

Ordföranden i revisionsutskottet: 250 000 kr.

Envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet: 120 000 kr.

Ordföranden i investerings- och hållbarhetsutskottet: 105 000 kr.

Envar av övriga ledamöter i investerings- och hållbarhetsutskottet: 75 000 kr.

Styrelseledamot som är anställd i bolaget ska inte uppbära styrelsearvode.

Stämman beslutade vidare att arvode till revisorn under mandattiden ska utgå löpande enligt godkänd räkning.

§ 13 Stämman utsåg, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, till styrelseledamöter:

Ralf Spann (omval);  
Anna-Karin Celsing (omval);  
Henrik Käll (omval);  
Marita Loft (omval);  
Leif Norburg (omval);  
Knut Rost (omval); och  
Stefan Wallander (omval).

Stämman utsåg Ralf Spann till styrelsens ordförande.

- § 14 Stämman utsåg, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, Deloitte AB till revisor i bolaget. Det antecknades att Deloitte AB har meddelat att Harald Jagner fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.
- § 15 Stämman beslutade att anta uppdaterad instruktion för valberedningen i enlighet med Bilaga 6.
- § 16 Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen i enlighet med Bilaga 7.
- § 17 Stämman beslutade med erforderlig majoritet, d.v.s. minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman, att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler med eller utan företrädesrätt för aktieägare i enlighet med Bilaga 8. Det antecknades att, med undantag för de aktieägare som i förväg anmält eller genom poströster meddelat nej- och avståenderöster, samtliga övriga i beslutet deltagande aktieägare har biträtt beslutet.
- § 18 Stämman beslutade med erforderlig majoritet, d.v.s. minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier i enlighet med Bilaga 9. Det antecknades att, med undantag för de aktieägare som i förväg anmält eller genom poströster meddelat nej- och avståenderöster, samtliga övriga i beslutet deltagande aktieägare har biträtt beslutet.
- § 19 Stämman beslutade med erforderlig majoritet, d.v.s. minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman, att (A) minska aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och (B) öka aktiekapitalet genom fondemission i enlighet med Bilaga 10. Det antecknades att, med undantag för de aktieägare som i förväg anmält eller genom poströster meddelat nej- och avståenderöster, samtliga övriga i beslutet deltagande aktieägare har biträtt beslutet.

§ 20 Stämman beslutade att anta styrelsens förslag till uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 11.

§ 21 Stämman förklarades därefter avslutad.

Vid protokollet:

---

Tilda Rosengren

Justeras:

Justeras:

---

Wilhelm Lüning

---

Johannes Wingborg

Justeras:

---

Richard Torgerson



Pressmeddelande

Göteborg, 26 mars 2026

## Kallelse till årsstämma i Castellum Aktiebolag

**Aktieägarna i Castellum Aktiebolag, org. nr 556475-5550 ("Castellum" eller "Bolaget") kallas härmed till årsstämma onsdagen den 29 april 2026 kl. 11.00 på Castellums huvudkontor på Torsgatan 26, Stockholm. Entrén öppnas kl. 10.30.**

Styrelsen har, i enlighet med 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning, beslutat att aktieägare som inte vill eller kan närvara vid årsstämman ska kunna utöva sin rösträtt genom poströstning. Följaktligen kan aktieägare välja att utöva sin rösträtt vid årsstämman genom att närvara personligen, genom ombud eller genom poströstning. Förtäring kommer inte att serveras vid stämman.

### Anmälan m.m.

#### A) Deltagande i stämmolokalen

Den som önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska

- dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 21 april 2026,
- dels ha anmält sitt deltagande i årsstämman senast torsdagen den 23 april 2026 (helst före kl. 16.00). Anmälan om deltagande i årsstämman kan ske per post till Castellum Aktiebolag, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, per telefon till 08-401 43 76 eller via Euroclear Sweden AB:s webbplats, <https://www.euroclear.com/sweden/generalmeetings/>. Vid anmälan ska uppges namn/företagsnamn, personnummer/organisationsnummer, adress och telefonnummer.

För den som önskar företrädas av ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren biläggas anmälan och uppvisas på stämman. Castellum tillhandahåller fullmaktsformulär på Bolagets webbplats, [www.castellum.se](http://www.castellum.se). Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis, eller om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling bifogas.

#### B) Deltagande genom poströstning

Den som önskar delta i årsstämman genom poströstning ska

- dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 21 april 2026,
- dels ha anmält sitt deltagande i årsstämman senast torsdagen den 23 april 2026 genom att ha avgett sin poströst enligt anvisningarna nedan så att poströsten är Euroclear Sweden AB tillhanda senast den dagen.



**CASTELLUM**

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt alternativ A) ovan. Det innebär att en anmälan genom endast poströstning inte är tillräckligt för den som vill närvara i stämmolokalen.

För poströstningen ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på Bolagets webbplats, [www.castellum.se](http://www.castellum.se). Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas med post till Castellum Aktiebolag, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, eller med e-post till [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com) (ange "Castellum Aktiebolag – poströstning" i ämnesraden). Ifyllt och undertecknat formulär ska vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast torsdagen den 23 april 2026. Aktieägare kan även avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s webbplats, <https://www.euroclear.com/sweden/generalmeetings/>.

Aktieägare får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är poströsten i sin helhet ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

Om aktieägare poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Castellums webbplats, [www.castellum.se](http://www.castellum.se). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas formuläret.

### **Förvaltarregistrerade aktier**

För att ha rätt att delta i årsstämman måste aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, utöver att anmäla sig, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per tisdagen den 21 april 2026. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast torsdagen den 23 april 2026 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

### **Aktieägarens rätt att erhålla upplysningar**

Aktieägare erinras om rätt att vid årsstämman erhålla upplysningar från styrelsen och den verkställande direktören om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, Bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och Bolagets förhållande till annat koncernföretag i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Styrelsen och den verkställande direktören ska lämna sådana upplysningar vid årsstämman om de anser att detta kan ske utan väsentlig skada för Castellum. Aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det via epost till [arsstamma@castellum.se](mailto:arsstamma@castellum.se).

## Ärenden

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Fastställande av dagordning.
4. Val av en eller två personer att justera protokollet.
5. Prövning av om årsstämman blivit i behörig ordning sammankallad.
6. Framläggande av
  - (a) årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen,
  - (b) revisorsyttrande om huruvida Bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.

I anslutning därtill anföranden av styrelsens ordförande och den verkställande direktören.
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om disposition av Bolagets vinstmedel enligt fastställd balansräkning.
9. Beslut om ansvarsfrihet gentemot Bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören.
10. Valberedningens redogörelse för sina förslag till årsstämman samt valberedningens motiverade yttrande avseende sitt förslag till styrelse.
11. Beslut om:
  - A. Antalet styrelseledamöter.
  - B. Antalet revisorer och revisorssuppleanter.
12. Beslut om:
  - A. Arvoden till styrelseledamöterna.
  - B. Arvoden till revisorn.
13. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
  - (a) Ralf Spann (ordförande)
  - (b) Anna-Karin Celsing

- (c) Henrik Käll
  - (d) Marita Loft
  - (e) Leif Norburg
  - (f) Knut Rost
  - (g) Stefan Wallander
14. Val av revisor.
  15. Beslut om antagande av uppdaterad instruktion för valberedningen.
  16. Beslut om godkännande av ersättningsrapport.
  17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler med eller utan företrädesrätt för aktieägare.
  18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av Bolagets egna aktier.
  19. Beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission.
  20. Beslut om antagande av uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
  21. Årsstämmans avslutande.

## Styrelsens förslag till beslut

*Punkt 8 – Beslut om disposition av Bolagets vinstmedel enligt fastställd balansräkning.*

Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska lämnas och att resultatet ska balanseras i ny räkning.

*Punkt 16 – Beslut om godkännande av ersättningsrapport.*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om godkännande av styrelsens ersättningsrapport.

*Punkt 17 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler med eller utan företrädesrätt för aktieägare.*

Styrelsens förslag innebär ett bemyndigande för styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler motsvarande högst tio procent (10%) av Bolagets aktiekapital vid tidpunkten för det första utnyttjandet av bemyndigandet, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Vidare innebär förslaget att emission får ske mot kontant betalning, genom kvittning eller apport. Vid avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska aktier och/eller konvertibler emitteras på marknadsmässiga villkor. Syftet med styrelsens förslag är att möjliggöra för Bolaget att (i)



helt eller delvis finansiera eventuella framtida fastighetsinvesteringar och/eller förvärv av fastighetsbolag/-rörelse genom att emittera aktier och/eller konvertibler som likvid i samband med avtal om förvärv alternativt att anskaffa kapital till sådana investeringar och/eller förvärv; och/eller (ii) kunna stärka sin finansiella ställning och/eller skapa en större likviditetsbuffert för finansieringsåtaganden.

*Punkt 18 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av Bolagets egna aktier.*

Styrelsens förslag innebär ett bemyndigande för styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av högst så många egna aktier att Bolaget efter varje förvärv innehar högst tio procent (10%) av samtliga aktier i Bolaget samt att överlåta samtliga egna aktier som Bolaget innehar med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med styrelsens förslag är att Bolaget ska kunna anpassa kapitalstrukturen 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. Syftet med bemyndigandet medger inte att Bolaget handlar med egna aktier i kortsiktigt vinstsyfte.

*Punkt 19 – Beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission.*

#### **A. Minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av Bolagets aktiekapital med ett belopp om 7 537 548,50 kronor genom indragning av de 15 075 097 egna aktier som Bolaget per den 24 mars 2026 har återköpt med stöd av det återköpsbemyndigande som beslutades av årsstämman 2025. Minskningens belopp ska avsättas till fritt eget kapital.

Beslutet om minskning av aktiekapitalet enligt denna punkt (A) kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets tillstånd eftersom Bolaget samtidigt genomför en fondemission enligt punkt (B) nedan, med ett belopp motsvarande det belopp som aktiekapitalet minskas med enligt ovan. Sammantaget medför dessa åtgärder att varken Bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital minskar.

#### **B. Ökning av aktiekapitalet genom fondemission**

I syfte att återställa aktiekapitalet efter den föreslagna minskningen av aktiekapitalet enligt punkt (A) ovan föreslår styrelsen att årsstämman samtidigt beslutar om ökning av aktiekapitalet genom en fondemission med ett belopp om 7 537 548,50 kronor, vilket motsvarar det belopp som aktiekapitalet minskas med genom indragning av egna aktier enligt punkt (A) ovan. Fondemissionen ska genomföras utan utgivande av nya aktier genom att beloppet överförs från fritt eget kapital.

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut enligt punkterna (A) och (B) ovan som ett gemensamt beslut.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta att den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.



CASTELLUM

*Punkt 20 – Beslut om antagande av uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.*

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i Castellum, att gälla tills vidare. I förhållande till nuvarande riktlinjer innebär förslaget huvudsakligen en anpassning mot bakgrund av den nya affärsstrategin som antogs av Castellums styrelse i november 2025.

### **Riktlinjernas främjande av Castellums affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet**

En övergripande målsättning med verksamheten i Castellum är att skapa långsiktigt och hållbart värde för aktieägare och övriga intressenter genom en lönsam utveckling i enlighet med Bolagets affärsstrategi. Affärsstrategin innebär i korthet att Castellum ska äga, utveckla och förvalta kommersiella lokaler (för ytterligare information om Castellums affärsstrategi, se <https://www.castellum.se/om-castellum/strategi/>). Castellum ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla en koncernledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål, implementera affärsstrategin och tillvarata Castellums långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsarbete. Styrelsen betraktar och utvärderar ersättningen som en helhet bestående av komponenterna fast lön, pensionsförmåner, rörlig ersättning samt icke-monetära förmåner. Marknadsmässighet och konkurrenskraft ska gälla som övergripande principer för ersättningen till ledande befattningshavare i Castellum och dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas sådan ersättning.

### **Beredning av frågor om ersättning till ledande befattningshavare**

I Castellum finns en People Committee som består av minst två styrelseledamöter. People Committees ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. I förhållande till styrelsen ska People Committee ha en beredande funktion i fråga om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. People Committee ska således utarbeta förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som styrelsen ska underställa årsstämman för beslut, samt utvärdera tillämpningen av de riktlinjer årsstämman fattat beslut om. Vidare ska People Committee bereda, inom ramen för av årsstämman beslutade riktlinjer, förslag rörande ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. People Committee ska årligen utvärdera verkställande direktörens insatser. Vidare ska People Committee följa och utvärdera under året pågående och avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Castellum. Dessutom ska People Committee årligen upprätta en ersättningsrapport som ska framläggas vid årsstämman för godkännande. Vid People Committees och styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor ska inte verkställande direktören eller andra ledande befattningshavare som ingår i koncernledningen närvara, i den utsträckning de berörs av frågorna.

**Kretsen av befattningshavare och slag av ersättning som omfattas av riktlinjerna**  
Riktlinjerna omfattar ledande befattningshavare som ingår i koncernledningen i Castellum.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2026.

### **Fast lön**

För ett fullgott arbete ska ersättning utgå i form av fast lön. Den fasta lönen ska grundas på marknadsmässiga förutsättningar och fastställas med hänsyn tagen till kompetens, ansvarsområde och prestation.

### **Pensionsförmåner**

Ledande befattningshavare ska erhålla pensionsförmåner i form av ålderspension och premiebefrielse, som ska vara premiebestämda, samt sjukförsäkring, som ska vara förmånsbestämd. Rörlig ersättning ska inte vara pensionsgrundande, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på den ledande befattningshavaren vid utbetalningstillfället (i vilket fall erforderlig justering ska ske av den rörliga ersättningen så att kostnadsneutralitet uppnås för Bolaget). Ledande befattningshavares pensionsförmåner får inte överstiga 30 procent av den årliga lönen (fast respektive rörlig), inklusive semesterersättning.

### **Rörlig ersättning**

Utöver fast lön ska rörlig ersättning som belönar prestationer tydligt kopplade till Castellums mål kunna utgå. Sådan rörlig ersättning ska syfta till att främja långsiktigt värdeskapande inom koncernen, genom att främja Castellums affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsarbete. Inom ramen för sådan rörlig ersättning ska kontant rörlig ersättning kunna utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana arrangemang endast görs på individnivå, som ersättning för extraordinära arbetsinsatser. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av People Committee. Total rörlig ersättning per år får inte överstiga 25 procent av den fasta årliga lönen.

Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Det finns i Castellum två pågående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram, i form av prestationsaktieprogram, som har beslutats av bolagsstämman. För mer information om dessa program, se <https://www.castellum.se/investerare/bolagsstyrning/ersattningar/>.

### **Icke-monetära förmåner**

De ledande befattningshavarnas icke-monetära förmåner får innefatta bl.a. sjukvårdsförsäkring. För den verkställande direktören får premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner inte överstiga 2 procent av den fasta årliga lönen. För övriga ledande befattningshavare får premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner sammanlagt inte överstiga 5 procent av den totala fasta årliga lönen.

### **Uppsägning och avgångsvederlag**

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

### **Lön och anställningsvillkor för övriga anställda**

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Castellums övriga anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av People Committees och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### **Frågående av riktlinjerna i fall där särskilda skäl föreligger**

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Castellums långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsarbete. Som angivits ovan ingår det i People Committees uppgifter att bereda styrelsen beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

### **Aktieägarnas synpunkter**

Styrelsen har inte erhållit några synpunkter från aktieägarna på befintliga riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

## **Valberedningens förslag till beslut**

Valberedningen, som består av Johannes Wingborg, utsedd av Länsförsäkringar Fondförvaltning (valberedningens ordförande), Richard Torgerson, utsedd av Nordea Funds, Göran Larsson, utsedd av Gösta Welandson med bolag samt Ralf Spann, Castellums styrelseordförande och representerandes Akelius Apartments Ltd, har avgett följande förslag:

*Punkt 1 – Val av ordförande vid årsstämman.*

Till ordförande vid årsstämman föreslår valberedningen advokaten Wilhelm Lüning.

*Punkt 11A – Beslut om antalet styrelseledamöter.*

Antalet styrelseledamöter föreslås vara sju.

*Punkt 11B – Beslut om antalet revisorer och revisorssuppleanter.*

Antalet revisorer föreslås vara en utan revisorssuppleant.

*Punkt 12A – Beslut om arvoden till styrelseledamöterna.*

Arvode till styrelseledamöterna föreslås utgå enligt följande (arvode 2025 inom parentes).

- Styrelsens ordförande: 1 350 000 kr (1 350 000 kr).
- Envar av övriga styrelseledamöter: 480 000 kr (480 000 kr).
- Ordföranden i People Committee: 105 000 kr (105 000 kr).
- Envar av övriga ledamöter i People Committee: 75 000 kr (75 000 kr).
- Ordföranden i revisionsutskottet: 250 000 kr (250 000 kr).
- Envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet: 120 000 kr (120 000 kr).
- Ordföranden i investerings- och hållbarhetsutskottet: 105 000 kr (105 000 kr).



- Envar av övriga ledamöter i investerings- och hållbarhetsutskottet: 75 000 kr (75 000 kr).
- Styrelseledamot som är anställd i Bolaget ska inte uppbära styrelsearvode.

*Punkt 12B – Beslut om arvoden till revisorn.*

Arvode till revisorn föreslås utgå löpande enligt godkänd räkning.

*Punkt 13 – Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.*

Till styrelseledamöter föreslås omval av nuvarande styrelseledamöterna Ralf Spann, Anna-Karin Celsing, Henrik Käll, Marita Loft, Leif Norburg, Knut Rost och Stefan Wallander. Till styrelsens ordförande föreslås Ralf Spann.

Ytterligare information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på Bolagets webbplats, [www.castellum.se](http://www.castellum.se).

*Punkt 14 – Val av revisor.*

I enlighet med revisionsutskottets rekommendation, föreslås omval av Deloitte till revisor i Castellum för tiden intill slutet av årsstämman 2027. Deloitte har meddelat att Harald Jagner fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor om årsstämman väljer Deloitte som revisor.

*Punkt 15 – Beslut om antagande av uppdaterad instruktion för valberedningen.*

Valberedningen föreslår att följande instruktion för valberedningen godkänns av årsstämman.

Instruktionen för valberedningen ska gälla till dess beslut om förändring av valberedningens instruktioner fattas av bolagsstämman.

## **Generellt om valberedningen**

1. Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") skall bolag som är noterade på reglerad marknad ha en valberedning som representerar Bolagets aktieägare. Valberedningen är således bolagsstämmans organ för beredning av vissa tillsättningsbeslut som skall fattas av bolagsstämman.
2. Valberedningen ska enligt Koden arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman (i förekommande fall även extra bolagsstämma) för beslut:
  - a) förslag till stämмоordförande,
  - b) förslag till antal styrelseledamöter,
  - c) förslag till styrelseledamöter,
  - d) förslag till styrelseordförande,
  - e) förslag till styrelsearvoden fördelat mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för kommittéarbete,
  - f) arvode för Bolagets revisorer,
  - g) val av revisorer, och
  - h) i förekommande fall förslag till beslut om instruktion för valberedningen.



3. Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt.
4. Ingen ersättning ska utgå till valberedningens ledamöter.
5. På begäran av valberedningen ska Castellum tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Bolaget ska även kunna svara för skäliga kostnader, till exempel för externa konsulter, som av valberedningen bedöms nödvändiga för att kunna fullgöra valberedningens uppdrag.

### **Valberedningens sammansättning**

1. Valberedningen ska utses genom att Bolagets styrelseordförande kontaktar de till röstetalet fyra största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den sista bankdagen i augusti varje år, eller de på annat sätt kända största aktieägarna, och ber dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Vill sådan aktieägare inte utse en ledamot, tillfrågas den till röstetalet största ägarregistrerade, eller på annat sätt kända, aktieägaren som står på tur o.s.v.
2. En större ägare eller ägargruppering ska ha rätten att utse en men inte fler ledamöter till valberedningen.
3. De utsedda ledamöterna ska utgöra valberedningen. Bolagets styrelseordförande ska adjungeras till valberedningen och ansvarar för att sammankalla ledamöterna till valberedningens första sammanträde. Namnen på valberedningens ledamöter och namnen på de aktieägare de utsetts av ska tillkännages senast sex månader före varje årsstämma.
4. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enhälligt enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den största aktieägaren.
5. En valberedningsledamot ska, innan uppdraget accepteras, noga överväga huruvida någon intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger, som gör det olämpligt att medverka i valberedningen.

### **Ändringar i valberedningens sammansättning**

1. Om, tidigare än tre månader före årsstämman, en ny aktieägare till röstetalet passerar någon av de aktieägare i ägarförteckningen som har utsett en ledamot av valberedningen, kan denne aktieägare kontakta valberedningens ordförande och begära att få utse en ledamot av valberedningen. Om det sker ska samtidigt den ledamot som utsetts av den till röstetalet minsta aktieägaren lämna valberedningen.
2. Aktieägare som utsett ledamot till valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant som ledamot i valberedningen.
3. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

## **Övrig information**

### **Antal aktier och röster**

Vid utfärdandet av denna kallelse finns det totalt 492 601 452 aktier och röster i Bolaget. Bolaget innehar 16 133 500 egna aktier.

## Majoritetsregler

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 17–19 på dagordningen krävs att aktieägare representerande minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna biträder beslutet.

## Handlingar

Årsredovisning, revisionsberättelse och styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga på Bolagets båda huvudkontor, Torsgatan 26, plan 2, Stockholm och Östra Hamngatan 16, Göteborg, samt på Bolagets webbplats, [www.castellum.se](http://www.castellum.se), i samband med publiceringen av Bolagets årsredovisning den 31 mars 2026. Revisorns yttrande enligt punkt 6 (b) samt övriga förslag, jämte tillhörande handlingar, beträffande punkterna 17–20 kommer finnas tillgängliga på Bolagets huvudkontor (se adresser ovan) och på Bolagets webbplats senast den 8 april 2026. I övrigt framgår fullständiga förslag under respektive punkt i denna kallelse.

Valberedningens fullständiga förslag till beslut, inklusive förslag till uppdaterad instruktion för valberedningen, uppgifter om de föreslagna styrelseledamöterna, motiverat yttrande beträffande förslaget till styrelse och redogörelse för valberedningens arbete finns tillgängliga på Bolagets webbplats, [www.castellum.se](http://www.castellum.se).

Handlingarna framläggs genom att de hålls tillgängliga hos Bolagets båda huvudkontor och på Bolagets webbplats, [www.castellum.se](http://www.castellum.se). Ovanstående handlingar kommer, från den dag då de finns tillgängliga, att skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

## Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

---

Göteborg i mars 2026  
CASTELLUM AKTIEBOLAG  
Styrelsen



## Anmälan och formulär för poströstning

**Castellum Aktiebolag c/o Euroclear Sweden AB tillhanda senast torsdagen den 23 april 2026.**

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Castellum Aktiebolag, org.nr 556475-5550, vid årsstämman onsdagen den 29 april 2026. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägare	Personnummer/organisationsnummer

**Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):** Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna poströst för aktieägaren och att poströstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

**Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt):**

Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

<b>Ort och datum</b>	
<b>Namnsteckning</b>	
<b>Namnförtydligande</b>	
<b>Telefonnummer</b>	<b>E-post</b>

## Gör så här för att poströsta:

- Fyll i uppgifter ovan
- Markera valda svarsalternativ nedan
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret i original till Castellum Aktiebolag, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller via e-post till [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com) (ange "Castellum Aktiebolag – poströstning" i ämnesraden). Aktieägare kan även avge sin poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s webbplats, på <https://www.euroclear.com/sweden/generalmeetings/>.
- Om aktieägaren är en fysisk person som poströstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid *Namnteckning* ovan. Om poströsten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om poströsten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna
- Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret
- **Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera dessa i eget namn för att få rösta. Instruktioner om detta finns i kallelsen till årsstämman**

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (d.v.s. poströstningen i dess helhet) ogiltig.

Poströstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Castellum Aktiebolag, c/o Euroclear Sweden AB tillhanda senast torsdagen den 23 april 2026. Poströst kan återkallas fram till och med torsdagen den 23 april 2026 genom att kontakta Euroclear Sweden AB via e-post till [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com) (ange "Castellum Aktiebolag – poströstning" i ämnesraden).

Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende. Om aktieägare poströstat, och därefter deltar i årsstämman personligen eller genom ombud, är poströsten fortsatt giltig om inte aktieägaren deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven poströst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad poströst i relevant(a) beslutspunkt(er).

**Observera att poströsten inte utgör en anmälan för att närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud. Instruktioner för aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud finns i kallelsen till stämman.**

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen till årsstämman och Castellums webbplats, [www.castellum.se](http://www.castellum.se).

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears webbplats, <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

## Årsstämma i Castellum Aktiebolag onsdagen den 29 april 2026

Svarsalternativen nedan avser styrelsens respektive valberedningens framlagda förslag som anges i kallelsen till årsstämman samt hålls tillgängliga på bolagets webbplats, [www.castellum.se](http://www.castellum.se).

<p><b>1. Val av ordförande vid stämman.</b></p> <p>Advokaten Wilhelm Lüning</p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>3. Fastställande av dagordning.</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>5. Prövning av om årsstämman blivit i behörig ordning sammankallad.</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>8. Beslut om disposition av bolagets vinstmedel enligt fastställd balansräkning.</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>9. Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören.</b></p>
<p>9.(a) Ralf Spann (styrelsens ordförande, avseende perioden från och med 18 juli 2025 till och med 31 december 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>9.(b) Anna-Karin Celsing (styrelseledamot, avseende perioden från och med 1 januari 2025 till och med 31 december 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>9.(c) Henrik Käll (styrelseledamot, avseende perioden från och med 1 januari 2025 till och med 31 december 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>9.(d) Marita Loft (styrelseledamot, avseende perioden från och med 18 juli 2025 till och med 31 december 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>9.(e) Leif Norburg (styrelseledamot, avseende perioden från och med 18 juli 2025 till och med 31 december 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>

<p>9.(f) Knut Rost (styrelseledamot, avseende perioden från och med 18 juli 2025 till och med 31 december 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>9.(g) Stefan Wallander (styrelseledamot, avseende perioden från och med 18 juli 2025 till och med 31 december 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>9.(h) Ann-Louise Lökhölm Klasson (tidigare styrelseledamot, avseende perioden från och med 1 januari 2025 till och med 18 juli 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>9.(i) Louise Richnau (tidigare styrelseledamot, avseende perioden från och med 1 januari 2025 till och med 18 juli 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>9.(j) Pål Ahlsén (tidigare styrelseledamot, avseende perioden från och med 1 januari 2025 till och med 18 juli 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>9.(k) Stefan Ränk (tidigare styrelseledamot, avseende perioden från och med 7 maj 2025 till och med 18 juli 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>9.(l) Per Berggren (tidigare styrelsens ordförande, avseende perioden från och med 1 januari 2025 till och med 7 maj 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>9.(m) Pål Ahlsén (verkställande direktör, avseende perioden från och med 28 augusti 2025 till och med 31 december 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>9.(n) Joacim Sjöberg (verkställande direktör, avseende perioden från och med 1 januari 2025 till och med 27 augusti 2025)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>11A. Beslut om antalet styrelseledamöter.</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>11B. Beslut om antalet revisorer och revisorssuppleanter.</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>

<p><b>12A. Beslut om arvoden till styrelseledamöterna.</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12B. Beslut om arvoden till revisorn.</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>13. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.</b></p> <p><i>Valberedningens förslag:</i></p>
<p>13.(a) Ralf Spann (styrelseledamot och styrelsens ordförande) (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>13.(b) Anna-Karin Celsing (styrelseledamot) (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>13.(c) Henrik Käll (styrelseledamot) (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>13.(d) Marita Loft (styrelseledamot) (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>13.(e) Leif Norburg (styrelseledamot) (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>13.(f) Knut Rost (styrelseledamot) (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>13.(g) Stefan Wallander (styrelseledamot) (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>14. Val av revisor.</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>15. Beslut om antagande av uppdaterad instruktion för valberedningen.</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>16. Beslut om godkännande av ersättningsrapport.</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler med eller utan företrädesrätt för aktieägare.</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier.</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>      Nej <input type="checkbox"/></p>

**19. Beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission.**

Ja       Nej

**20. Beslut om antagande av uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.**

Ja       Nej



I protokollet från årsstämman 2026 är Bilaga 3 "Röstlängd vid årsstämman" utelämnad.



Beträffande Bilaga 4 hänvisas till årsredovisningen för 2025 som finns tillgänglig på bolagets webbplats.

**Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts**

Till årsstämman i Castellum Aktiebolag (publ.), org nr 556475-5550

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Castellum Aktiebolag (publ.) under år 2025 (räkenskapsåret) har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 7 maj 2024 respektive årsstämman den 7 maj 2025.

*Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

*Revisorns ansvar*

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Castellum Aktiebolag (publ.) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

*Uttalande*

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Castellum Aktiebolag (publ.) under 2025 (räkenskapsåret) följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 7 maj 2024 respektive årsstämman den 7 maj 2025, med två undantag avseende ett par ledande befattningshavare som beskrivs i bolagets årsredovisning.

Göteborg den 31 mars 2026

Deloitte AB



Harald Jagner

Auktoriserad Revisor



## Valberedningens förslag till beslut vid årsstämman 2026

**Valberedningen i Castellum Aktiebolag ("Castellum" eller "Bolaget"), som består av Johannes Wingborg (valberedningens ordförande), utsedd av Länsförsäkringar Fondförvaltning, Richard Torgerson, utsedd av Nordea Funds, Göran Larsson, utsedd av Gösta Welandson med bolag, samt styrelsens ordförande Ralf Spann, representerandes Akelius Apartments Ltd, har avgett följande förslag:**

*Punkt 1 – Val av ordförande vid årsstämman.*

Till ordförande vid årsstämman föreslår valberedningen advokaten Wilhelm Lüning, Advokatfirman Cederquist.

*Punkt 11 – Beslut om antalet styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter.*

Antalet styrelseledamöter föreslås vara sju samt föreslås att antalet revisorer ska vara en utan revisorssuppleant.

*Punkt 12 – Beslut om arvoden till styrelseledamöterna och till revisorn.*

Arvode till styrelseledamöterna föreslås utgå enligt följande (arvode 2025 inom parentes):

- Styrelsens ordförande: 1 350 000 kr (1 350 000 kr).
- Envar av övriga styrelseledamöter: 480 000 kr (480 000 kr).
- Ordföranden i People Committee: 105 000 kr (105 000 kr).
- Envar av övriga ledamöter i People Committee: 75 000 kr (75 000 kr).
- Ordföranden i revisionsutskottet: 250 000 kr (250 000 kr).
- Envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet: 120 000 kr (120 000 kr).
- Ordföranden i investerings- och hållbarhetsutskottet: 105 000 kr (105 000 kr).
- Envar av övriga ledamöter i investerings- och hållbarhetsutskottet: 75 000 kr (75 000 kr).
- Styrelseledamot som är anställd i Bolaget ska inte uppbära styrelsearvode.

Arvode till revisorn föreslås utgå löpande enligt godkänd räkning.

*Punkt 13 – Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.*

Till styrelseledamöter föreslås omval av nuvarande styrelseledamöterna Ralf Spann, Anna-Karin Celsing, Henrik Käll, Marita Loft, Leif Norburg, Knut Rost och Stefan Wallander.

Till styrelsens ordförande föreslås Ralf Spann.

Ytterligare information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på Bolagets webbplats, [www.castellum.se](http://www.castellum.se).

*Punkt 14 – Val av revisor.*

I enlighet med revisionsutskottets rekommendation, föreslås omval av Deloitte till revisor i Castellum för tiden intill slutet av årsstämman 2027. Deloitte har meddelat att Harald Jagner fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor om årsstämman väljer Deloitte som revisor.

*Punkt 15 – Beslut om antagande av uppdaterad instruktion för valberedningen.*

Valberedningen föreslår att följande instruktion för valberedningen godkänns av årsstämman.

Instruktionen för valberedningen ska gälla till dess beslut om förändring av valberedningens instruktioner fattas av bolagsstämman.

### **Generellt om valberedningen**

1. Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") skall bolag som är noterade på reglerad marknad ha en valberedning som representerar Bolagets aktieägare. Valberedningen är således bolagsstämmans organ för beredning av vissa tillsättningsbeslut som skall fattas av bolagsstämman.
2. Valberedningen ska enligt Koden arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman (i förekommande fall även extra bolagsstämma) för beslut:
  - a) förslag till stämмоordförande,
  - b) förslag till antal styrelseledamöter,
  - c) förslag till styrelseledamöter,
  - d) förslag till styrelseordförande,
  - e) förslag till styrelsearvodet fördelat mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för kommittéarbete,
  - f) arvode för Bolagets revisorer,
  - g) val av revisorer, och
  - h) i förekommande fall förslag till beslut om instruktion för valberedningen.
3. Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt.
4. Ingen ersättning ska utgå till valberedningens ledamöter.
5. På begäran av valberedningen ska Castellum tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Bolaget ska även kunna svara för skäligen kostnader, till exempel för externa konsulter, som av valberedningen bedöms nödvändiga för att kunna fullgöra valberedningens uppdrag.

### **Valberedningens sammansättning**

1. Valberedningen ska utses genom att Bolagets styrelseordförande kontakter de till röstetalet fyra största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den sista bankdagen i augusti varje år, eller de på annat sätt kända största aktieägarna, och ber dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Vill sådan

aktieägare inte utse en ledamot, tillfrågas den till röstetalet största ägarregistrerade, eller på annat sätt kända, aktieägaren som står på tur o.s.v.

2. En större ägare eller ägargruppering ska ha rätten att utse en men inte fler ledamöter till valberedningen.
3. De utsedda ledamöterna ska utgöra valberedningen. Bolagets styrelseordförande ska adjungeras till valberedningen och ansvarar för att sammankalla ledamöterna till valberedningens första sammanträde. Namnen på valberedningens ledamöter och namnen på de aktieägare de utsetts av ska tillkännages senast sex månader före varje årsstämma.
4. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enhälligt enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den största aktieägaren.
5. En valberedningsledamot ska, innan uppdraget accepteras, noga överväga huruvida någon intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger, som gör det olämpligt att medverka i valberedningen.

### **Ändringar i valberedningens sammansättning**

1. Om, tidigare än tre månader före årsstämman, en ny aktieägare till röstetalet passerar någon av de aktieägare i ägarförteckningen som har utsett en ledamot av valberedningen, kan denne aktieägare kontakta valberedningens ordförande och begära att få utse en ledamot av valberedningen. Om det sker ska samtidigt den ledamot som utsetts av den till röstetalet minsta aktieägaren lämna valberedningen.
2. Aktieägare som utsett ledamot till valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant som ledamot i valberedningen.
3. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

# Valberedningens motiverade yttrande avseende sitt förslag till styrelse inklusive redogörelse för valberedningens arbete

## Bakgrund

Valberedningen ska fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning och, i förekommande fall, lämna förslag till ändringar av valberedningsinstruktionen.

Valberedningen konstituerades, i enlighet med valberedningens instruktion som antogs av årsstämman 2025, baserat på ägarförhållandena i Castellum Aktiebolag per den 31 augusti 2025 enligt vilken de fyra största aktieägarna, som så väljer, ska utse en representant att jämte Castellums styrelseordförande utgöra valberedningen. Om Bolagets styrelseordförande är anställd av eller på annat sätt inte är oberoende i förhållande till en av de aktieägare som har rätt att utse en ledamot till valberedningen, ska denna aktieägare inte ha rätt att utse en ledamot till valberedningen och Bolagets styrelseordförande ska i stället anses vara utsedd av denna aktieägare. Styrelsens ordförande har haft kontakt med de största aktieägarna och Bolaget meddelade den 24 oktober 2025 att en valberedning inrättats och att den består av:

- Ralf Spann, styrelsens ordförande och representerandes Akelius Apartments Ltd.,
- Richard Torgerson, utsedd av Nordea Funds,
- Göran Larsson, utsedd av Gösta Welandson med bolag,
- Johannes Wingborg (valberedningens ordförande), utsedd av Länsförsäkringar Fondförvaltning.

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag till valberedningen. Inga förslag har inkommit. Valberedningen har behandlat samtliga de frågor som det åligger valberedningen att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

## Redogörelse för valberedningens arbete

Valberedningen har hållit tre protokollförda sammanträden inför årsstämman 2026 och därutöver haft kontakt via telefon och e-post. Samtliga valberedningsledamöter har noga övervägt huruvida det föreligger någon intressekonflikt att acceptera uppdraget som ledamot av Castellums valberedning. Valberedningen har fått ta del av resultatet av en styrelseutvärdering. De tre ledamöterna i valberedningen som inte är styrelseledamöter har även genomfört intervjuer med varje styrelseledamot. Valberedningen har även tagit del av revisionsutskottets rekommendation beträffande val av revisor.

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 företrädare 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 om det finns behov av ändringar i valberedningsinstruktionen. Utskotten och organiseringen av styrelsens

arbete i utskotten har särskilt diskuterats. Valberedningen har i sitt arbete beaktat att en jämn könsfördelning ska eftersträvas i styrelsen samt att styrelsen i övrigt ska 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 ska kunna fullgöra sina informationsskyldigheter gentemot aktieägarna, informerat Bolaget om hur valberedningens arbete har bedrivits och om de förslag valberedningen lämnar.

### **Motivering avseende föreslagen styrelse**

Vid den extra bolagsstämman den 18 juli 2025 utsågs Marita Loft, Leif Norburg, Knut Rost, Ralf Spann och Stefan Wallander till nya styrelseledamöter och Ralf Spann utsågs till ny styrelseordförande. Pål Ahlsén, Ann-Louise Lökhölm Klasson och Stefan Ränk avgick från styrelsen och Louise Richnau avgick som styrelseordförande. Henrik Käll och Anna-Karin Celsing kvarstod i styrelsen.

Under intervjuerna med styrelseledamöterna har det framkommit att styrelsen, trots att den är nybildad med flera nya ledamöter, är stabil och välfungerande. Samarbetet med ledningen förefaller effektivt och fokuserat på värdeskapande. Samtliga relevanta kompetenser och erfarenheter är representerade i styrelsen.

Mot denna bakgrund, och det faktum att valberedningen anser att stabilitet och kontinuitet är viktigt, föreslås inga förändringar av den nuvarande styrelsens sammansättning. Könsfördelningen är dock inte i linje med Kollegiet för svensk bolagsstyrnings mål och bör beaktas i valberedningens framtida arbete.

Valberedningen anser att de föreslagna styrelseledamöterna bildar en styrelse som har en ändamålsenlig sammansättning som präglas av bredd av kompetens, erfarenhet och bakgrund som erfordras med hänsyn till Castellums verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Förslaget uppfyller de krav som Svensk Kod för bolagsstyrning ställer med avseende på styrelseledamöternas oberoende. Ytterligare information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på Bolagets webbplats, [www.castellum.se](http://www.castellum.se).

	Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Ralf Spann (ordförande)	Ja	Nej
Anna-Karin Celsing	Ja	Ja
Henrik Käll	Ja	Ja
Marita Loft	Ja	Ja
Leif Norburg	Ja	Ja
Knut Rost	Ja	Ja
Stefan Wallander	Ja	Ja

### **Bedömning av föreslagna arvoden till styrelseledamöter**

Valberedningen vill att arvodet till styrelsen ska vara konkurrenskraftigt för att attrahera och behålla ledamöter med rätt kompetens och erfarenheter och att arvodet står i proportion till det ansvar och den arbetsinsats som rollen kräver.

Valberedningen bedömer att arvodet, i jämförelse med arvodet i andra ledande fastighetsbolag, är konkurrenskraftigt. Valberedningen föreslår därmed inga förändringar i arvodet till styrelseledamöterna.

### **Granskning av instruktion för valberedningen**

Det föreslås att styrelsens ordförande ska adjungeras till valberedningen. Om styrelsens ordförande är beroende i förhållande till en större aktieägare som har rätt att utse en ledamot till valberedningen, kommer denna förändring att innebära att denna aktieägare kan utse en person till valberedningen som inte är styrelseledamot. Därigenom kan aktieägaren, om den är Bolagets största aktieägare, även utse valberedningens ordförande.

I syfte att stärka kontinuitet och stabilitet efter valberedningens bildande föreslås vissa mindre justeringar i instruktionen för valberedningen för att hantera förändringar i aktieinnehavet bland de största aktieägarna.

---

Stockholm, mars 2026  
Valberedningen i Castellum Aktiebolag



# Styrelsens ersättningsrapport för räkenskapsåret 2025

## Inledning

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Castellum Aktiebolag, antagna av årsstämman 2025, tillämpades under år 2025. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens Självregleringskommittés Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 9 i årsredovisningen för 2025. Information om People Committees arbete under 2025 finns i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2025.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 9 i årsredovisningen för 2025.

## Bolagets utveckling under 2025

En sammanfattning över bolagets övergripande resultat och utveckling presenteras på sidorna 10–13 i årsredovisningen för 2025.

## 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 som antogs av årsstämman 2025 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, bland annat genom att öka andelen av den totala ersättningen som är kopplad till koncernens lönsamhet. Prestationsmålen enligt det resultat- och aktiekursrelaterade incitamentsprogrammet har därmed en tydlig koppling till affärsstrategin och Castellums långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhetsarbete.

Bolaget har under 2025 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antogs av årsstämman 2025, med undantag för att styrelsen har valt att nyttja rätten i riktlinjerna att tillfälligt göra avsteg om det finns särskilda skäl. En ledande befattningshavare får, i likhet med tidigare två år, en årlig ersättning motsvarande fullt STI-utfall i enlighet med avtal om ersättning under de tre första anställningsåren, inom ramen för riktlinjernas maximala ersättning. Styrelsen har därutöver beslutat att f.d. Vd Joacim Sjöberg får motsvarande 16 månadslöner i avgångsersättning

istället för de 12 månadslöner i avgångsvederlag som riktlinjerna medger. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna kommer att finnas tillgängligt på <https://www.castellum.se/investor-relations/bolagsstyrning/arsstamma/> senast tre veckor före årsstämman 2026. Ingen ersättning till ledande befattningshavare har krävts tillbaka från bolaget.

## Ersättning till de verkställande direktörerna

*Tabell 1 – Totalersättning till de verkställande direktörerna under 2025 (Mkr)<sup>1</sup>*

Befattningshavare	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
	Grundlön <sup>2</sup>	Icke-monetära förmåner <sup>3</sup>	Ettårig	Treårig	Extraordinära poster	Pensionsförmåner	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning <sup>4</sup>
Joacim Sjöberg	5,9	0,1	2,3	-	-	1,6	9,9	77%/23%
Pål Ahlsén	2,1	0	0	0	0	0,7	2,8	100%/0%

<sup>1</sup> Avser ersättning som belöper på år 2025. För Joacim Sjöberg görs, utöver kontant betalning, en reservation för lön och bonus som utbetalas 2026.

<sup>2</sup> Inklusive semesterersättning.

<sup>3</sup> Sjukvårdsförsäkring, lunchförmån och bilförmån.

<sup>4</sup> 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.

## Incitamentsprogram

Castellum har för närvarande två pågående prestationsaktieprogram för perioderna 2025/2028 och 2024/2027 samt hade ett resultat- och aktiekursrelaterat incitamentsprogram för perioden 2023-2025 som avslutades under året.

### Incitamentsprogram 2023-2025

Incitamentsprogrammet för 2023-2025 bestod av två delar, en del som baserades på årets resultat och utfallet av individuellt målsatta faktorer för det aktuella året ("STI") samt en aktiekursrelaterad del som baserades på Castellumaktiens totalavkastning över en treårsperiod ("LTI").

*Den årsvisa resultatbaserade ersättningen och utfallet av individuellt målsatta faktorer (STI)*

STI grundades på fyra delar:

- Ett mål om att nå minst 10% avkastning på eget kapital under det aktuella räkenskapsåret;
- En jämförelse mellan Castellums uppnådda avkastning på eget kapital under det aktuella räkenskapsåret mot avkastning på eget kapital uppnått av för Castellum jämförbara bolag;
- En helhetsbedömning av utvecklingen av individuellt målsatta faktorer som styrelsen i bolaget beslutat prioritera under det aktuella räkenskapsåret; och
- Ett hållbarhetsmål kopplat till energibesparing om minst 2,5% för det aktuella räkenskapsåret.

Måluppfyllnad för (a) baserades på att rörlig ersättning utgick vid minst 10% avkastning på eget kapital under 2025 (varvid måluppfyllelse mättes mot det resultat för avkastning på eget kapital som presenterades i bolagets bokslutskommuniké för det aktuella räkenskapsåret). Den rörliga ersättningen utföll linjärt upp till en uppnådd avkastning på eget kapital om 15%.

Måluppfyllnad för (b) baserades på att rörlig ersättning utgick förutsatt att Castellum presterade bland de 75 procent bäst presterande jämförbara bolagen vad gäller avkastning på

eget kapital under 2025. Den rörliga ersättningen utföll linjärt upp till en nivå där Castellum presterade bland de 25 procent bäst presterande jämförbara bolagen vad gäller avkastning på eget kapital under det aktuella räkenskapsåret.

Bedömningen av utfallet av de individuellt målsatta faktorerna enligt (c) skulle göras i form av en helhetsbedömning, där samtliga beslutade parametrar togs i beaktande. De individuellt målsatta faktorerna skulle syfta till att utgöra incitament för de ledande befattningshavare som omfattades av incitamentsprogrammet att uppfylla, stärka och utveckla Castellums affärsidé att genom verklig närhet till kund, innovation och kompetens skapa framgångsrika och hållbara arbetsplatser i nordiska tillväxtregioner.

Måluppfyllnad för (d) grundades på att rörlig ersättning utgick vid en besparing om minst 2,5% under 2025. Den rörliga ersättningen utföll linjärt upp till en energibesparing om 3,5% under 2025.

#### *Den treåriga aktiekursrelaterade ersättningen 2023-2025 (LTI)*

LTI grundades på Castellumaktiens totalavkastning i absoluta tal under mätperioden samt Castellumaktiens totalavkastning i jämförelse med index för fastighetsaktier i Sverige under mätperioden. För full rörlig ersättning enligt det treåriga programmet krävdes dels att totalavkastningen uppgick till minst 50 % under perioden, dels att totalavkastningen översteg indexutvecklingen med minst 5 %-enheter under perioden. Vid ett utfall i spannet 0-50 % respektive 0-5 %-enheter utgick rörlig ersättning med den procentsats av årslönen som erhöles vid en linjär beräkning mellan 0% och 25% av den fasta årslönen. Den aktiekursrelaterade ersättningen hade en treårig prestations- och intjänandeperiod och maximalt utfall för den treåriga aktiekursrelaterade ersättningen uppgick till en halv fast årslön för treårsperioden.

Utfallande rörlig ersättning för både STI och LTI fastställdes i samband med att bolagets bokslutskommuniké offentliggjordes och utbetalades snarast därefter. Utbetalning skedde i form av lön, varvid befattningshavare med avseende på utfallande ersättning för LTI skulle förbinda sig att köpa Castellumaktier för minst halva nettobeloppet av utfallande ersättning.

#### **Prestationsaktieprogram 2024/2027**

Årsstämman 2024 beslutade att implementera ett långsiktigt prestationsaktieprogram till ledande befattningshavare. Prestationsaktieprogrammet erbjöds till högst tolv ledande befattningshavare. Varje deltagare behövde investera i eller allokera sedan tidigare innehavda aktier i Castellum ("**Investeringsaktier**") motsvarande en bruttomånadslön (två bruttomånadslöner för vd). Varje deltagare tilldelades vederlagsfritt prestationsaktierätter ("**Prestationsaktierätter**") (varav 50 procent är Prestationsaktierätter av serie A och 50 procent är Prestationsaktierätter av serie B) motsvarande ett värde om sex bruttomånadslöner (sju och en halv bruttomånadslön för vd). Tilldelning av prestationsaktier efter programmets slut förutsätter att Investeringsaktierna har behållits under intjänandeperioden, att deltagaren behåller sin anställning hos Castellum under hela intjäningsperioden och att prestationsmålens lägstanivåer uppnås.

#### *Prestationsaktierätter av serie A – totalavkastning på Castellumaktien i absoluta tal.*

Tilldelning av Prestationsaktier av Serie A – totalavkastning på Castellumaktien i absoluta tal förutsätter att totalavkastningen på Castellumaktien i absoluta tal uppgår till, eller överstiger, 10 procent under perioden 1 januari 2024 – 30 april 2027 ("**Mätperioden**"). Om totalavkastningen uppgår till 10 procent under Mätperioden tilldelas 25 procent av det

maximala antalet Prestationsaktier som kan tilldelas på grundval av Prestationsaktierätter av serie A. Maximal tilldelning förutsätter att totalavkastningen under Mätperioden uppgår till, eller överstiger, 50 procent. Om totalavkastningen under Mätperioden uppgår till mellan 10 och 50 procent beräknas tilldelningen linjärt mellan 25 procent och 100 procent.

*Prestationsaktierätter av serie B – totalavkastning på Castellumaktien i jämförelse med CRERX (Carnegie Real Estate Return Index).*

Tilldelning av Prestationsaktier av serie B – totalavkastning på Castellumaktien i jämförelse med CRERX (Carnegie Real Estate Return Index) – förutsätter att totalavkastningen på Castellumaktien överstiger utvecklingen av CRERX under Mätperioden. Maximal tilldelning förutsätter att totalavkastningen i jämförelse med CRERX under Mätperioden överstiger 5 procentenheter. Tilldelning beräknas linjärt mellan 0 procentenheter och 5 procentenheter. Beräkningen av Castellumaktiens totalavkastning i jämförelse med CRERX ska ske på följande sätt: Totalavkastningen för Castellumaktien ska beräknas enligt vad som angetts ovan avseende Prestationsaktierätter av serie A. Ingångsindex ska motsvara genomsnittsindex för CRERX under januari – april 2024. Avräkningsindex ska motsvara genomsnittsindex för CRERX under januari – april 2027. Jämförelsen mellan Castellumaktiens totalavkastning och CRERX-utveckling görs på procentuell basis.

### **Prestationsaktieprogram 2025/2028**

Årsstämman 2025 beslutade att implementera ett långsiktigt prestationsaktieprogram till koncernledning och nyckelpersoner. Prestationsaktieprogrammet följer i huvudsak samma struktur som Prestationsaktieprogram 2024/2027 som antogs av årsstämman 2024. Prestationsaktieprogrammet erbjöds till högst 38 ledande befattningshavare. Varje deltagare behövde investera i eller allokera sedan tidigare innehavda aktier i Castellum ("**Investeringsaktier**") motsvarande två bruttomånadslöner för vd, en bruttomånadslön för medlemmar i koncernledningen och en halv bruttomånadslön för nyckelpersoner. Varje deltagare tilldelades vederlagsfritt prestationsaktierätter ("**Prestationsaktierätter**") (varav 42,5 procent är Prestationsaktierätter av serie A, 42,5 procent är Prestationsaktierätter av serie B, och 15 procent är Prestationsaktierätter av serie C) motsvarande ett värde om sju och en halv bruttomånadslöner för vd, sex bruttomånadslöner för övriga medlemmar i koncernledningen och tre bruttomånadslöner för nyckelanställda. Tilldelning av prestationsaktier efter programmets slut förutsätter att Investeringsaktierna har behållits under intjänandeperioden, att deltagaren behåller sin anställning hos Castellum under hela intjäningsperioden och att prestationsmålens lägstanivåer uppnås.

*Prestationsaktierätter av serie A – totalavkastning på Castellumaktien i absoluta tal.*

Tilldelning av Prestationsaktier av Serie A förutsätter att totalavkastningen på Castellumaktien i absoluta tal uppgår till, eller överstiger, 20 procent under perioden 1 januari 2025 – 30 april 2028 ("**Mätperioden**"). Om totalavkastningen uppgår till 20 procent under Mätperioden tilldelas 50 procent av det maximala antalet Prestationsaktier som kan tilldelas på grundval av Prestationsaktierätter av serie A. Maximal tilldelning förutsätter att totalavkastningen under Mätperioden uppgår till, eller överstiger, 50 procent. Om totalavkastningen under Mätperioden uppgår till mellan 20 och 50 procent beräknas tilldelningen linjärt mellan 50 procent och 100 procent.

*Prestationsaktierätter av serie B – totalavkastning på Castellumaktien i jämförelse med CRERX (Carnegie Real Estate Return Index).*

Tilldelning av Prestationsaktier av serie B förutsätter att totalavkastningen på Castellumaktien överstiger utvecklingen av CRERX under Mätperioden. Maximal tilldelning förutsätter att totalavkastningen i jämförelse med CRERX under Mätperioden överstiger 5 procentenheter. Tilldelning beräknas linjärt mellan 0 procentenheter och 5 procentenheter. Beräkningen av Castellumaktiens totalavkastning i jämförelse med CRERX ska ske på följande sätt: Totalavkastningen för Castellumaktien ska beräknas enligt vad som angetts ovan avseende Prestationsaktierätter av serie A. Ingångsindex ska motsvara genomsnittsindex för CRERX under januari – april 2025. Avräkningsindex ska motsvara genomsnittsindex för CRERX under januari – april 2028. Jämförelsen mellan Castellumaktiens totalavkastning och CRERX utveckling görs på procentuell basis.

*Prestationsaktierätter av serie C – klimatmål för minskade växthusgasutsläpp*

Tilldelning av Prestationsaktier av serie C förutsätter att Castellum följer fastställd målbana för att minska växthusgasutsläpp ("**Klimatmålet**"). Klimatmålet har utformats med ambitionen att följa Science Based Targets initiative (SBTi) och består av två delmål ("**Delmålen**") som mäts i koldioxidekvivalenter (CO<sub>2</sub>e): (1) SBTi-in-use och (2) SBTi-embodied. Tilldelning förutsätter att miniminivån för minst ett av Delmålen uppnås. Om miniminivån för enbart ett av Delmålen uppnås tilldelas 25 procent av det maximala antalet Prestationsaktier som kan tilldelas på grundval av Prestationsaktierätter av serie C. Om målnivån för enbart ett av Delmålen uppnås och miniminivån för det andra Delmålet inte uppnås, tilldelas 50 procent av det maximala antalet Prestationsaktier som kan tilldelas på grundval av Prestationsaktierätter av serie C. Maximal tilldelning förutsätter att målnivån för båda Delmålen uppnås. För prestation mellan miniminivån och målnivån beräknas tilldelningen linjärt mellan 25 procent och 50 procent, för respektive Delmål.

Delmål (1) SBTi-in-use avser växthusgasutsläpp som genereras av drift och användning av ägda och hyrda byggnader per kvadratmeter fastighetsyta. Om Castellums växthusgasutsläpp för Delmål (1) har minskat till 3,36 kg CO<sub>2</sub>e per kvadratmeter uppnås miniminivån för Delmål (1). Om Castellums växthusgasutsläpp för Delmål (1) har minskat till 3,21 kg CO<sub>2</sub>e per kvadratmeter uppnås målnivån för Delmål (1).

Delmål (2) SBTi-embodied avser växthusgasutsläpp som genereras av byggnationen av nya byggnader. Om Castellums växthusgasutsläpp för Delmål (2) har minskat till 317 kg CO<sub>2</sub>e per kvadratmeter uppnås miniminivån för Delmål (2). Om Castellums växthusgasutsläpp för delmål (2) har minskat till 303 kg CO<sub>2</sub>e per kvadratmeter uppnås målnivån för Delmål (2).

**Rörlig ersättning till verkställande direktören under räkenskapsåret 2025**

Ingen rörlig ersättning har utgått till vd Pål Ahlsén under räkenskapsåret 2025. I enlighet med gällande resultat- och aktiekursbaserade incitamentsprogram har rörlig ersättning utgått till Joacim Sjöberg under räkenskapsåret 2025 gällande räkenskapsår 2024.

**Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets förvaltningsresultat**

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

	2025	2025 mot 2024	2024 mot 2023	2023 mot 2022	2022 mot 2021	2021 mot 2020
Ersättning till verkställande direktören <sup>1</sup>	12,7	+5,1 (+67%)	-5,1 (-40%)	-4,7 (-27%)	+9,2 (+112%)	-1,7 (-17%)
Ersättning till vice verkställande direktören <sup>2</sup>	-	-	-	-5,1 (-100%)	+4,9 (+2450%)	-
Förvaltningsresultat	4 606	-213 (-4%)	+446 (+10%)	-137 (-3%)	+988 (+28%)	+142 (+4%)
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltids-ekvivalenter anställda <sup>3</sup> i koncernen	0,7	0 (0%)	+0 (+4%)	0,1 (17%)	-0,2 (-25%)	+0 (+0%)

<sup>1</sup> Ersättning till verkställande direktören för räkenskapsåret 2025 inkluderar ersättning till Joacim Sjöberg samt Pål Ahlsén, 2024 inkluderar ersättning till Joacim Sjöberg. Året 2023 inkluderar ersättning till Biljana Pehrsson (avgångsvederlag), Rutger Arnhult samt Joacim Sjöberg.

<sup>2</sup> Castellum har enbart haft en vice verkställande direktör under december 2021 – juli 2022, varför jämförelsedata inte presenteras genomgående i tabellen.

<sup>3</sup> Exklusive medlemmar i koncernledningen.

---

Göteborg i mars 2026  
CASTELLUM AKTIEBOLAG  
Styrelsen



## Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler med eller utan företrädesrätt för aktieägare

### **Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler**

Styrelsen för Castellum Aktiebolag föreslår att årsstämman den 29 april 2026 beslutar om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier och/eller konvertibler i bolaget i enlighet med följande villkor:

1. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill årsstämman 2027.
2. Emission får ske av så många aktier och/eller konvertibler som sammanlagt motsvarar högst tio procent (10%) av bolagets aktiekapital vid tidpunkten för det första utnyttjandet av bemyndigandet.
3. Emission får ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
4. Emission får ske mot kontant betalning, genom kvittning eller apport.
5. Aktier och/eller konvertibler ska, vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till teckning, emitteras på marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska äga rätt att bestämma övriga villkor för emissionen.
6. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i årsstämman beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

### **Syfte**

Syftet med ovan bemyndigande och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för bolaget att (i) helt eller delvis finansiera eventuella framtida fastighetsinvesteringar och/eller förvärv av fastighetsbolag/-rörelse genom att emittera aktier och/eller konvertibler som likvid i samband med avtal om förvärv alternativt att anskaffa kapital till sådana investeringar och/eller förvärv; och/eller (ii) kunna stärka sin finansiella ställning och/eller skapa en större likviditetsbuffert för finansieringsåtaganden.

---

För giltigt beslut krävs att förslaget har biträtts av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

Göteborg i mars 2026  
CASTELLUM AKTIEBOLAG  
Styrelsen



## Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

### Syfte

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, föreslår styrelsen att årsstämman den 29 april 2026 bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt vad som anges nedan. Det antecknas att syftet med bemyndigandet inte medger att bolaget handlar med egna aktier i kortsiktigt vinstsyfte. Vid tidpunkten för detta förslag innehar bolaget 16 133 500 egna aktier.

### Bemyndigande att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av egna aktier i bolaget enligt följande:

1. Förvärv får ske av högst så många aktier att bolaget efter varje förvärv innehar högst tio procent (10%) av samtliga aktier i bolaget.
2. Förvärv ska ske genom handel på Nasdaq Stockholm ("**Börsen**").
3. Förvärv på Börsen får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet och priset per aktie får inte överstiga det högre av priserna för den senaste oberoende handeln och det högsta aktuella oberoende köpbudet på Börsen, och ska i övrigt göras i enlighet med de regler om pris vid återköp av egna aktier som finns i Nasdaq Stockholms Rulebook for Issuers of Shares.
4. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.
5. Förvärv av aktier får ske vid ett eller flera tillfällen.

### Bemyndigande att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om överlåtelse av egna aktier i bolaget enligt följande:

1. Överlåtelse får ske av samtliga aktier som bolaget innehar.
2. Överlåtelse av aktier får ske genom handel på Börsen eller på annat sätt med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

3. Överlåtelse av aktier på Börsen får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan gällande högsta köpkurs och lägsta säljkurs som publiceras löpande av Börsen.
4. Ersättning för överlåtna aktier ska erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget eller eljest med villkor.
5. Överlåtelse av aktier får ske vid ett eller flera tillfällen. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av aktier och grunden för säljkursen är att bästa möjliga villkor för bolaget ska kunna uppnås.

---

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen finns tillgängligt på bolagets webbplats, [www.castellum.se](http://www.castellum.se).

För giltigt beslut krävs att förslaget har biträtts av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

---

Göteborg i mars 2026  
CASTELLUM AKTIEBOLAG  
Styrelsen



## Styrelsens förslag till beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission

### A. Minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman den 29 april 2026 beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med ett belopp om 7 537 548,50 kronor genom indragning av de 15 075 097 egna aktier som bolaget per den 24 mars 2026 har återköpt med stöd av det återköpsbemyndigande som beslutades av årsstämman 2025. Minskningens belopp ska avsättas till fritt eget kapital.

Beslutet om minskning av aktiekapitalet enligt denna punkt (A) kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets tillstånd eftersom bolaget samtidigt genomför en fondemission enligt punkt (B) nedan, med ett belopp motsvarande det belopp som aktiekapitalet minskas med enligt ovan. Sammantaget medför dessa åtgärder att varken bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital minskar.

### B. Ökning av aktiekapitalet genom fondemission

I syfte att återställa aktiekapitalet efter den föreslagna minskningen av aktiekapitalet enligt punkt (A) ovan föreslår styrelsen att årsstämman samtidigt beslutar om ökning av aktiekapitalet genom en fondemission med ett belopp om 7 537 548,50 kronor, vilket motsvarar det belopp som aktiekapitalet minskas med genom indragning av egna aktier enligt punkt (A) ovan. Fondemissionen ska genomföras utan utgivande av nya aktier genom att beloppet överförs från fritt eget kapital.

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut enligt punkterna (A) och (B) ovan som ett gemensamt beslut.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta att den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

---

För giltigt beslut krävs att förslaget har biträtts av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

Göteborg i mars 2026  
CASTELLUM AKTIEBOLAG  
Styrelsen



## Styrelsens förslag till beslut om antagande av uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Castellum Aktiebolag föreslår att årsstämman den 29 april 2026 fattar beslut om följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i Castellum, att gälla tills vidare. I förhållande till nuvarande riktlinjer innebär förslaget huvudsakligen en anpassning mot bakgrund av den nya affärsstrategin som antogs av Castellums styrelse i november 2025.

### **Riktlinjernas främjande av Castellums affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet**

En övergripande målsättning med verksamheten i Castellum är att skapa långsiktigt och hållbart värde för aktieägare och övriga intressenter genom en lönsam utveckling i enlighet med bolagets affärsstrategi. Affärsstrategin innebär i korthet att Castellum ska äga, utveckla och förvalta kommersiella lokaler (för ytterligare information om Castellums affärsstrategi, se <https://www.castellum.se/om-castellum/strategi/>). Castellum ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla en koncernledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål, implementera affärsstrategin och tillvarata Castellums långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsarbete. Styrelsen betraktar och utvärderar ersättningen som en helhet bestående av komponenterna fast lön, pensionsförmåner, rörlig ersättning samt icke-monetära förmåner. Marknadsmässighet och konkurrenskraft ska gälla som övergripande principer för ersättningen till ledande befattningshavare i Castellum och dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas sådan ersättning.

### **Beredning av frågor om ersättning till ledande befattningshavare**

I Castellum finns en People Committee som består av minst två styrelseledamöter. People Committees ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. I förhållande till styrelsen ska People Committee ha en beredande funktion i fråga om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. People Committee ska således utarbeta förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som styrelsen ska underställa årsstämman för beslut, samt utvärdera tillämpningen av de riktlinjer årsstämman fattat beslut om. Vidare ska People Committee bereda, inom ramen för av årsstämman beslutade riktlinjer, förslag rörande ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. People Committee ska årligen utvärdera verkställande direktörens insatser. Vidare ska People Committee följa och utvärdera under året pågående och avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Castellum. Dessutom ska People Committee årligen upprätta en ersättningsrapport som ska framläggas vid årsstämman för godkännande. Vid People Committees och styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor ska inte verkställande direktören eller andra ledande befattningshavare som ingår i koncernledningen närvara, i den utsträckning de berörs av frågorna.

## **Kretsen av befattningshavare och slag av ersättning som omfattas av riktlinjerna**

Riktlinjerna omfattar ledande befattningshavare som ingår i koncernledningen i Castellum. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2026.

### **Fast lön**

För ett fullgott arbete ska ersättning utgå i form av fast lön. Den fasta lönen ska grundas på marknadsmässiga förutsättningar och fastställas med hänsyn tagen till kompetens, ansvarsområde och prestation.

### **Pensionsförmåner**

Ledande befattningshavare ska erhålla pensionsförmåner i form av ålderspension och premiebefrielse, som ska vara premiebestämda, samt sjukförsäkring, som ska vara förmånsbestämd. Rörlig ersättning ska inte vara pensionsgrundande, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på den ledande befattningshavaren vid utbetalningstillfället (i vilket fall erforderlig justering ska ske av den rörliga ersättningen så att kostnadsneutralitet uppnås för bolaget). Ledande befattningshavares pensionsförmåner får inte överstiga 30 procent av den årliga lönen (fast respektive rörlig), inklusive semesterersättning.

### **Rörlig ersättning**

Utöver fast lön ska rörlig ersättning som belönar prestationer tydligt kopplade till Castellums mål kunna utgå. Sådan rörlig ersättning ska syfta till att främja långsiktigt värdeskapande inom koncernen, genom att främja Castellums affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsarbete. Inom ramen för sådan rörlig ersättning ska kontant rörlig ersättning kunna utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana arrangemang endast görs på individnivå, som ersättning för extraordinära arbetsinsatser. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av People Committee. Total rörlig ersättning per år får inte överstiga 25 procent av den fasta årliga lönen.

Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Det finns i Castellum två pågående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram, i form av prestationsaktieprogram, som har beslutats av bolagsstämman. För mer information om dessa program, se <https://www.castellum.se/investerare/bolagsstyrning/ersattningar/>.

### **Icke-monetära förmåner**

De ledande befattningshavarnas icke-monetära förmåner får innefatta bl.a. sjukvårdsförsäkring. För den verkställande direktören får premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner inte överstiga 2 procent av den fasta årliga lönen. För övriga ledande befattningshavare får premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner sammanlagt inte överstiga 5 procent av den totala fasta årliga lönen.

### **Uppsägning och avgångsvederlag**

Uppsägningstiden ska, vid uppsägning från bolagets sida, inte överstiga sex månader för verkställande direktören, respektive tolv månader för övriga ledande befattningshavare. Uppsägningstiden ska, vid uppsägning från verkställande direktörens eller övriga ledande befattningshavares sida, vara sex månader. Under uppsägningstiden utgår full lön och andra anställningsförmåner, med avräkning för lön och annan ersättning som erhålls från annan anställning eller verksamhet som den anställde har under uppsägningstiden. Sådan avräkning sker inte beträffande den verkställande direktören. Vid bolagets uppsägning av verkställande direktören utgår

ett avgångsvederlag om sex fasta månadslöner, som inte ska reduceras till följd av andra inkomster den verkställande direktören erhåller.

### **Lön och anställningsvillkor för övriga anställda**

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Castellums övriga anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av People Committees och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### **Frågående av riktlinjerna i fall där särskilda skäl föreligger**

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Castellums långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsarbete. Som angivits ovan ingår det i People Committees uppgifter att bereda styrelsen beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

### **Aktieägarnas synpunkter**

Styrelsen har inte erhållit några synpunkter från aktieägarna på befintliga riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

---

Göteborg i mars 2026  
CASTELLUM AKTIEBOLAG  
Styrelsen