



# Bolagsstyrning

# Låg belåningsgrad och fokus på kassaflöde har länge varit en grundläggande strategi

Castellums styrelseordförande Per Berggren beskriver styrelsens arbete och strategi.

## *Du har suttit i Castellums styrelse sedan 2007, kan du beskriva utvecklingen i bolaget?*

– Castellum är ett mycket välskött bolag med starka finansiella muskler där en låg belåningsgrad och fokus på kassaflöde länge har varit en grundläggande strategi. Samma strategi gäller fortsatt med målet att generera stabil avkastning till låg risk. Det senaste året har inneburit en del förändringar i styrelse och ledning men grundstrategin ligger fast. Styrelsen ser framöver ett än större fokus på tillväxt i Norden, både genom egen projektutveckling och genom förvärv.

## *Hur jobbar Castellums styrelse med hållbarhet?*

– Hållbarhetsfrågorna har länge legat högt på styrelsens agenda och är en välintegrerad del i bolagets verksamhet. Under 2021 höjde vi ambitionen för minskad energianvändning för att leverera på vår övergripande hållbarhetsstrategi med målet att bli klimatneutral senast 2030. Delmålen i strategin följs upp och rapporteras till styrelsen kvartalsvis.

De klimatrelaterade målen som styrelsen fastställt i strategin är också godkända av Science Based Targets initiative (SBTi) vilket känns som ett gott kvitto på att vår strategi leder till verkliga utsläppsminskningar.

## *Hur ser styrelsen på fastighetsportföljens sammansättning framöver?*

– Castellums portfölj består till största del av kontor och lager/logistik. Det är en sammansättning som vi fortsatt tror starkt på. Fastighetsbeståndet har en bra mix av hyresgäster från privat såväl som offentlig verksamhet i de mest tillväxtstarka regionstäderna i Sverige, Danmark och Finland. Genom vår ägarandel i norska Entra har vi också ett bestånd i de mest attraktiva regionstäderna i Norge. Nyproduktionen för kontor och lager/logistik kommer att öka i våra huvudmarknader de kommande åren då efterfrågan fortsatt är hög.

## **Per Berggren**

Styrelseordförande, Castellum AB

”Styrelsen ser framöver ett än större fokus på tillväxt i Norden, både genom egen projektutveckling och genom förvärv.”



# Övergripande struktur för bolagsstyrning

## Bolagsordning

Bolagets företagsnamn är Castellum Aktiebolag och bolaget är publikt. Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Göteborg. Bolaget har till föremål för sin verksamhet att direkt eller indirekt genom hel- eller delägda bolag förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom och värdepapper samt att bedriva annan därmed förenlig verksamhet. Ändringar i Castellums bolagsordning sker enligt föreskrifterna i aktiebolagslagen. Bolagsordningen finns i sin helhet att tillgå på bolagets webbplats [www.castellum.se](http://www.castellum.se).

## Svensk kod för bolagsstyrning

Bolagsstyrning omfattar olika beslutssystem genom vilket ägarna direkt och indirekt styr bolaget. Bolagsstyrningen i svenska börsbolag har utvecklats genom lagstiftning, rekommendationer och uttalanden samt genom självreglering. Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) är betydelsefull för bolagsstyrningen i svenska börsbolag.

I modellen nedan beskrivs den övergripande strukturen för bolagsstyrning i Castellum.

## Efterlevnad av Koden

Enligt styrelsens uppfattning har Castellum i alla avseenden följt Koden under 2021 och har ingen avvikelser att förklara.

## Aktieägare och aktier

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

Castellumaktien handlas på Nasdaq Stockholm Large Cap. Den 31 december 2021 hade Castellum ca 103 000 aktieägare. Av totala aktiekapitalet ägdes 57 % av svenska institutioner, fonder och privatpersoner och 43 % av utländska investerare. Den största ägaren i Castellum är Rutger Arnhult, som via bolag äger 17,2 % av de utestående aktierna, vilket är den enda

registrerade aktieägaren med ett innehav överstigande 10 % av aktierna i bolaget.

Aktiekapitalet uppgår till 172 865 984 kr, fördelat på 345 731 968 registrerade aktier med ett kvotvärde om vardera 0,5 kr per aktie. Varje aktie har en röst och ger lika rätt till andel i Castellums kapital. Det förekommer inga teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev eller motsvarande värdepapper som kan leda till ytterligare aktier i bolaget.

## Förvärv av Kungsleden Aktiebolag (publ)

Under 2021 har Castellum lämnat och slutfört ett offentligt uppköpserbud på Kungsleden Aktiebolag (publ). Före förvärvet var Kungsleden noterat på Nasdaq Stockholm med en separat struktur för bolagsstyrning. Efter det att det offentliga uppköpserbudet genomförts har Kungsleden avnoterats från Nasdaq Stockholm och utgör ett dotterbolag till Castellum. Därmed kommer olika funktioner från Kungsledens bolagsstyrning att integreras inom ramen för Castellums bolagsstyrning.

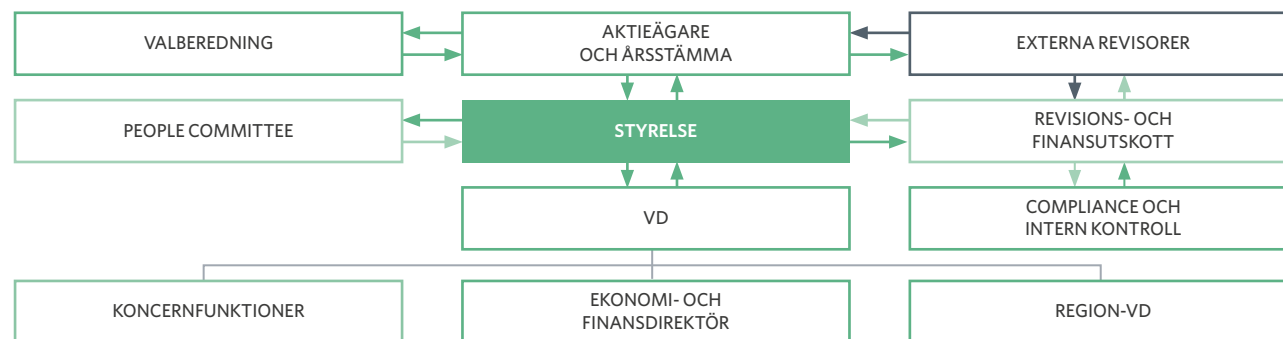
### Externa regelverk

Det externa ramverket för bolagsstyrning omfattar bl.a.:

- Den svenska Aktiebolagslagen.
- Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter.
- Svensk kod för bolagsstyrning (Koden).
- IFRS standards.
- EU:s revisionsförordning.
- Global Compact.

### Viktiga interna regelverk

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



# Bolagsstämma

Bolagsstämma är bolagets högsta beslutande organ och där har aktieägare rätt att fatta beslut om Castellums angelägenheter.

Årsstämma hålls i Göteborg under första halvåret efter utgången av räkenskapsåret.

På årsstämman utses styrelse och revisor och beslut fattas om bl.a. vinstutdelning och ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör.

Beslut vid bolagsstämma fattas normalt med enkel majoritet, d.v.s. med stöd av mer än hälften av de på stämman angivna rösterna. I vissa frågor föreskriver dock aktiebolagslagen att förslag ska godkännas av en större andel av de på stämman företrädda aktierna och avgivna rösterna. Castellum följer svensk bolagskod. Vilket innebär att vår styrelse ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

## Årsstämma 2021

Senaste årsstämman ägde rum den 25 mars 2021 genom poströstning för att minska risken för smittspridning. Vid stämman representerades 143 738 863 av aktierna och rösterna, vilka företrädde 52 % av antalet aktier och röster.

Årsstämman fastställde räkenskaper för 2020 och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2020 års förvaltning.

Följande beslut fattades på årsstämman den 25 mars 2021:

- Utdelning om 6,90 kr per aktie för räkenskapsåret 2020, uppdelat på två utbetalningstillfällen (mars respektive september) om vardera 3,45 kr per aktie.

- Att arvode till styrelsen ska utgå med 4 215 tkr, varav 1 015 tkr till styrelsens ordförande och 425 tkr till envar av övriga styrelseledamöter. Arvode till ordföranden i People Committee ska utgå med 100 tkr och 75 tkr till övriga ledamöter. Arvode till ordföranden i revisions- och finansutskottet ska utgå med 200 tkr och 100 tkr till övriga ledamöter.
- Omval av styrelseledamöterna Per Berggren, Christina Karlsson Kazeem, Zdravko Markovski och Joacim Sjöberg, samt nyval av Rutger Arnhult, Anna Kinberg Batra och Anna-Karin Celsing. Rutger Arnhult valdes till styrelsens ordförande.
- Omval av Deloitte som revisor. Auktoriserade revisorn Harald Jagner är Castellums nya huvudansvariga revisor.
- Godkännande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Mandat för styrelsen att – i syfte att kunna emittera aktier som likvid eller för finansiering av fastighetsinvesteringar – besluta om nyemission av aktier.
- Mandat för styrelsen att – i syfte att justera bolagets kapitalstruktur samt för att kunna överlåta egna aktier som likvid eller för finansiering av fastighetsinvesteringar – besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

## Extra bolagsstämma 2021

Den 27 augusti 2021 hölls en extra bolagsstämma med anledning av Castellums offentliga uppköpserbjudande på Kungsleden Aktiebolag (publ). Stämman hölls genom poströstning för att minska risken för smittspridning.

Extra bolagsstämman bemyndigade styrelsen att besluta om nyemission av aktier som betalning för aktier i Kungsleden Aktiebolag (publ).

## Inför årsstämman 2022

Inför årsstämman den 31 mars 2022 föreslår styrelsen en utdelning om 7,60 kr per aktie, uppdelat på fyra utbetalningstillfällen om vardera 1,90 kr.

Inför årsstämman föreslår valberedningen:

- Att antalet styrelseledamöter föreslås vara sex samt att antalet revisorer ska vara en utan revisorssuppleant.
- Omval ska ske av Rutger Arnhult, Anna Kinberg Batra, Anna-Karin Celsing och Joacim Sjöberg. Vidare föreslås nyval av Henrik Käll. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Per Berggren.
- Arvode till styrelseledamöterna föreslås utgå enligt följande (arvode 2021 inom parentes):
- Styrelsens ordförande: 1 075 000 kr (1 015 000 kr).
- Envar av övriga styrelseledamöter: 440 000 kr (425 000 kr).
- Ordföranden i People Committee: 100 000 kr (100 000 kr). Envar av övriga ledamöter i People Committee: 75 000 kr (75 000 kr).
- Ordföranden i revisions- och finansutskottet: 220 000 kr (200 000 kr). Envar av övriga ledamöter i revisions- och finansutskottet: 105 000 kr (100 000 kr).
- Styrelseledamot som är anställd i bolaget ska inte uppbära styrelsearvode.
- I enlighet med revisions- och finansutskottets rekommendation, föreslås Deloitte för omval till revisor i Castellum för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Deloitte har meddelat att Harald Jagner fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor om årsstämman väljer Deloitte som revisor.
- Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.
- Inga ändringar föreslås i den instruktion för utseende av valberedning i Castellum som antogs på årsstämman 2021 och som gäller tills vidare.



## Valberedning

Årsstämman 2021 beslutade att anta en instruktion för utseende av valberedning, att gälla tills vidare, innebärande att valberedningen inför varje årsstämma ska framlägga förslag till antalet styrelseledamöter, val av styrelseledamöter inklusive styrelseordförande, förslag till val av revisorer, ersättning till styrelseledamöter och revisorer samt, i tillämpliga fall, ändringar av instruktionen för utseende av valberedningen.

Valberedningens förslag ska offentliggöras senast i samband med kallelsen till årsstämman och aktieägare ges möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag.

Vid årsstämman 2021 beslutades att valberedningen ska utgöras av styrelsens ordförande samt en ledamot utsedd av var och en av de fyra största ägarregistrerade, eller på annat sätt kända aktieägarna, undantaget sådan aktieägare som styrelseordföranden må representera, per den sista dagen för aktiehandel i augusti året före årsstämman.

När valberedningen konstituerade sig inför årsstämman 2022 bestod valberedningen av Helen Fasth Gillstedt (ordförande), utsedd av Handelsbanken, Patrik Essehorn utsedd av Corem Property Group, Johannes Wingborg utsedd av Länsförsäkringar Fonder, Mats Gustafsson, utsedd av Lannebo Fonder samt dåvarande styrelseordförande Rutger Arnhult. Med anledning av genomförandet av Castellums bud på Kungsleden har bolagets ägarkrets förändrats och efter kontakter med de större aktieägarna har valberedningen beslutat att Ilija Batljan, utsedd av Ilija Batljan Invest, ska ersätta Mats Gustafsson som ledamot av valberedningen. Vidare har Per Berggren i egenskap av ny styrelseordförande ersatt Rutger Arnhult som ledamot i valberedningen. Efter förändringarna i valberedningens sammansättning representerar valberedningens ledamöter tillsammans strax under 10 % av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

## Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Castellums strategi och organisation och förvaltar Castellums angelägenheter för aktieägarnas räkning. Castellums styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter. Aktieägarna väljer styrelseledamöter på årsstämma för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter det år då styrelseledamoten utsågs. Styrelsen har under 2021 bestått av sju ledamöter. Styrelsen arbetar enligt en fastställd arbetsordning med instruktioner om arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Ingen styrelseledamot har rätt till ersättning vid upphörande av uppdraget.

Nya styrelseledamöter får en introduktion av bolaget och dess verksamhet samt genomgår börsens utbildning för styrelseledamöter i börsbolag. Därefter erhåller styrelsen kontinuerligt information om bl.a. regeländringar och sådana frågor som rör verksamheten och styrelsens ansvar i ett noterat bolag. Styrelsen arbetar kontinuerligt med att uppdatera sin kollektiva kunskap inom hållbar utveckling och ESG-området.

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

### Styrelsens ansvar

Enligt aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning ansvarar styrelsen för:

- Att bereda affärsbeslut och vara ett stöd till företagsledningen.
- Att utveckla, upprätta och följa upp bolagets övergripande, långsiktiga mål och strategier, budget samt affärsplaner.
- Fastställandet av riktlinjer för att bolagets verksamhet är långsiktigt värdeskapande.
- Granskning och godkännande av bokslut.

- Genomgång av revisorernas slutsatser från revisionen och revisionsberättelsen.
- Att fatta beslut i frågor rörande investeringar och försäljningar.
- Kapitalstruktur, utdelningspolicy och beslut om finansiering.
- Utveckling av koncernens policyer.
- Att tillse att kontrollsystem finns för uppföljning av att policyer och riktlinjer efterlevs.
- Att tillse att system finns för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och risker vilket också inkluderar klimatrelaterade risker och möjligheter.
- Betydande förändringar i Castellums organisation och verksamhet.
- Att utse bolagets verkställande direktör och fastställa lön och annan ersättning till denne.

Varje ledamot ska agera självständigt och med integritet och se till bolagets och samtliga aktieägares intresse.

Vad styrelseledamöterna har erfart inom ramen för styrelsens arbete omfattas av sekretess.

### Styrelsens arbetsordning

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

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

### Styrelsens ordförande

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

### Styrelsens arbete under 2021

Castellums styrelse har under 2021 haft 29 sammanträden – varav ett konstituerande sammanträde. Enligt gällande arbetsordning ska styrelsen hålla minst sju ordinarie styrelsemöten per kalenderår varav ett är konstituerande.

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

Vid vart och ett av de ordinarie styrelsemötena behandlas förekommande frågor av väsentlig betydelse för bolaget såsom investeringar och försäljningar av fastigheter samt finansiering. Vidare informeras styrelsen om det aktuella affärsläget på såväl hyres- och fastighetsmarknad som kredit- och aktiemarknad. Frågor om arbetsmiljö, incidentrapportering samt kundrelaterade frågeställningar hanteras regelbundet av styrelsen.

Styrelsen har även möten med revisorerna utan företagsledningens närvaro.

Bland de ordinarie ärenden som styrelsen behandlat under 2021 kan vidare nämnas företagsgemensamma policyer, övergripande strategiplan, arbetsordning för styrelsen, kapitalstruktur och finansieringsbehov och hållbarhetsarbetet inklusive fortsatt fokus på kunskap för alla styrelsemedlemmar inom hållbarhetsområdet. Utöver det hanterades verksamhetsmodell och organisationsfrågor samt bolagets försäkringssituation.

Därutöver ägnade styrelsen flera möten till att fördjupa kunskapen om verksamheten via temamöten. Under 2021 har styrelsearbetet, förutom ovanstående ordinarie ärenden, fokuserat på

rekryteringen av en ny verkställande direktör och den fortsatta förflyttningen av fastighetsportföljen, dels utifrån ett kvalitetsperspektiv, dels mot högre densitet och med än tydligare inriktning mot nordiska tillväxtorter, där betydande kliv har tagits i Finland och i Norge (genom ägandet i det norska fastighetsbolaget Entra ASA). Under året har även styrelsearbetet fokuserat på de offentliga uppköpserbjudandena som lämnats på Entra ASA samt Kungsleden Aktiebolag (publ), avyttringen av en logistikportfölj till Blackstone samt på ytterligare förvärv av aktier i Entra ASA. Styrelsen har även fortsatt att lägga tid och kraft på arbete med bolagets finansiering och kreditrating och projektutvecklingsprocessen, samt arbete med frågor som innovationsfrågor och teknologibaserad affärsutveckling, klimatarbete, effektiviseringsåtgärder, successions- och riskhanteringsfrågor samt riskhantering.

Styrelsen har under hösten 2021 även genomfört en utvärdering av sitt arbete. Utvärderingen visade på ett öppet och konstruktivt styrelseklimat och en väl fungerande beslutsprocess.

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

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

Styrelseutvärderingen följer riktlinjerna för styrelseutvärderingen i Koden.

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

Deltagande av totalt antal möten

Styrelseledamöter	Arvode, tkr	Styrelse <sup>1)</sup>	People Committee	Revisions- och finansutskott	Oberoende
Rutger Arnhult	1190	22 av 29	1 av 4	3 av 4	Nej <sup>2)</sup>
Per Berggren	525	29 av 29	3 av 4		Ja
Anna-Karin Celsing	625	21 av 29		3 av 4	Ja
Christina Karlsson Kazeem	500	29 av 29	2 av 4		Ja
Anna Kinberg Batra	425	22 av 29			Ja
Zdravko Markovski	525	29 av 29		4 av 4	Ja
Joacim Sjöberg	425	29 av 29			Ja

1. Det stora antalet styrelsemöten ska ses mot bakgrund av en hög aktivitet på transaktionsmarknaden.

Några av styrelseledamöterna tillträdde sin roll den 25 mars 2021 och har därför inte deltagit på alla möten under 2021.

2. Inte oberoende i förhållande till större aktieägare.

## Styrelsens arbetsår

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

JAN	FEB	MARS	APRIL	MAJ	JUNI	
<b>Styrelsemöte</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Resultat för helåret</li> <li>Årsredovisning inkl. hållbarhetsredovisning</li> <li>Handlingar inför årsstämman</li> <li>Förslag till vinstdisposition</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Genomgång revisorernas slutsatser från revisionen</li> <li>Enskilt möte revisorer</li> </ul>	<b>Styrelsemöte</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Förberedelse inför årsstämman</li> </ul> <b>Konstituerande möte</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Firmatecknare utses</li> <li>Utskottens sammansättning beslutas</li> </ul>	<b>Styrelsemöte</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Första kvartalsrapporten</li> <li>Beslutslogg</li> <li>Uppföljning investeringar och uthyrningsplaner</li> <li>Arbetsordning och policydokument antas</li> </ul>	<b>Styrelsemöte</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Strategigenomgång</li> <li>Genomgång av risker i verksamheten samt finansiella risker</li> </ul>		
<b>Revisions- och finansutskott</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Finansiell position</li> <li>Genomgång med revisorerna om bokslutsgranskning</li> <li>Revisionsplan</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Incidentrapportering Whistleblower</li> <li>Genomgång tvister</li> <li>Utvärdering av utskottets arbete</li> </ul>	<b>Årsstämma</b>	<b>Revisions- och finansutskott</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Finansiell position</li> <li>Riskhantering</li> <li>Intern kontroll</li> <li>Incidentrapportering Whistleblower</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Utvärdering revisionsinsats</li> <li>Genomgång och utvärdering av strategiska mål</li> <li>Upphandling av revision</li> </ul>	<b>People Committee</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Genomgång av incitamentsprogram</li> <li>Genomgång av ersättningsprinciper för ledande befattningshavare</li> </ul>	
<b>Styrelsemöte</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Andra kvartalsrapporten</li> <li>Genomgång revisorernas granskning av halvårsrapporten</li> </ul>			<b>Styrelsemöte</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Tredje kvartalsrapporten</li> <li>Beslutslogg</li> <li>Genomgång av försäkringar</li> <li>Uppföljning investeringar och uthyrningsplaner</li> </ul>	<b>Styrelsemöte</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Budget</li> <li>Utvärdering styrelse och vd</li> </ul>		
JULI	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	
		<b>Revisions- och finansutskott</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Finansiell position</li> <li>Genomgång finansiell rapporteringsprocess</li> <li>Genomgång efterlevnad av policyer</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Incidentrapportering Whistleblower</li> <li>Rekommendation till val av revisor till valberedningen</li> </ul>	<b>People Committee</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Riktlinjer ersättningsprinciper</li> <li>Beredning utfall incitament</li> <li>Beredning utvärdering av vd</li> </ul>	<b>Revisions- och finansutskott</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Finansiell position</li> <li>Genomgång finansiell rapportering</li> <li>Incidentrapportering Whistleblower</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Genomgång förändrat regelverk</li> <li>Diskussion med revisorerna om granskning av kvartalsbokslut och intern kontroll</li> </ul>

## People Committee

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

People Committee består av tre styrelseledamöter inklusive styrelsens ordförande. Utskottets arbetsordning ingår i styrelsens arbetsordning och fastställs varje år. People Committee har till uppgift att:

- Bereda rekryteringar till koncernledningen och successionsfrågor rörande koncernledningen samt bereda frågor rörande talangförsörjning och ledarbreddning inom koncernen.
- Diskutera målstyrning rörande jämställdhets- och mångfaldsfrågor.
- Bereda ärenden och föreslå styrelsen riktlinjer för ersättningsprinciper, ersättningar och anställningsvillkor för verkställande direktör och andra ledande befattningshavare, samt särskild ersättningsrapport. Riktlinjerna för ersättning ska tillställas styrelsen som i sin tur ska lämna förslag på sådan ersättning till årsstämman för godkännande. Detsamma gäller avseende den särskilda ersättningsrapporten.
- People Committee ska också följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till koncernledningen.
- Årligen utvärdera verkställande direktörens insatser, vilket även genomförts av en extern expert, där såväl styrelse som direktrapporterande har intervjuats.

People Committee ska sammanträffa minst två gånger om året. Under 2021 har utskottet sammanträtt 4 gånger. Frågor som hanterades på mötena var utvärdering av ersättning

### People Committee

People Committee består av ordförande Anna Kinberg Batra samt ledamöterna Per Berggren och Christina Karlsson Kazeem. Rutger Arnhult var tidigare ledamot i People Committee fram till att han tillträdde som Castellums verkställande direktör. Därefter tillkom Anna Kinberg Batra som ordförande (tidigare Per Berggren).

People Committees huvudsakliga uppgifter är:

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

till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare, rekryteringsprocess för ny verkställande direktör samt tillsättande av tillförordnad verkställande direktör, förslag till styrelsen avseende revision av koncernledningens ersättningspaket, uppföljning och utvärdering av gällande incitamentsprogram, utarbetat förslag till parametrar för de individuellt målsatta faktorerna under det årliga resultatbaserade incitamentsprogrammet samt HR- och successionsfrågor. Vidare har People Committee utarbetat förslag till särskild ersättningsrapport samt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.



## Revisions- och finansutskott

Styrelsens revisions- och finansutskott övervakar bl.a. finansierings- och revisionsfrågor och bereder ärenden inom dessa områden för beslut i styrelsen. Utskottets ledamöter samt dess ordförande utses av styrelsen en gång per år. Revisions- och finansutskottet består av fyra styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget. Utskottets arbetsordning ingår i styrelsens arbetsordning, vilken fastställs varje år. Revisions- och finansutskottet har till uppgift att bl.a.:

- Övervaka finansiell rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa den finansiella rapporteringens tillförlitlighet.
- Med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, eventuell internrevision samt riskhantering.
- Övervaka arbetet med kapitalstruktur och andra finansieringsfrågor samt bereda finansieringsfrågor inför beslut i styrelsen.
- Övervaka arbetet med verksamhetsrisker och regelefterlevnad samt se till att det finns ändamålsenliga system för kontroll och uppföljning.
- Årligen avge en rapport om den interna kontrollen samt tillse att bolagsstyrningsrapporten beskriver styrelsens åtgärder för att tillse att den interna kontrollen fungerar.
- Hålla sig informerad om årsredovisning och koncernredovisning.
- Informera styrelsen om resultatet av revisionen och hur den bidragit till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet.
- Hålla sig informerad om slutsatserna av revisorsinspektionens kontroll av revisorerna.
- Granska och övervaka revisorernas opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorerna tillhandahåller andra tjänster än revision samt utvärdera revisionsinsatsen och informera bolagets valberedning om resultatet av utvärderingen.

- Ta del av revisorernas rapport enligt artikel 11 i revisorsförordningen samt vidta eventuella erforderliga åtgärder med anledning av denna.
- Utfärda riktlinjer för tjänster förutom revision som tillhandahålls av revisorerna och i tillämpliga fall godkänna sådana tjänster i enlighet med dessa riktlinjer.
- Bereda frågor om upphandling av revision och andra tjänster från revisorerna.
- Biträda valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer och ersättning till dem, varvid utskottet ska övervaka att revisorernas mandattid inte överskrider tillämpliga regler, upphandla revision och lämna en motiverad rekommendation i enlighet med vad som anges i artikel 16 i revisorsförordningen.

Revisions- och finansutskottet ska sammanträffa minst fyra gånger om året, varav bolagets revisorer minst ska närvara två gånger. Vid ett av de tillfällen då revisions- och finansutskottet sammanträffar med revisorerna ska ingen från företagsledningen närvara.

Under 2021 har utskottet sammanträtt 4 gånger. Frågor som hanterades på mötena var bl.a. kapitalstruktur och finansieringsfrågor, finansiell rapportering inklusive översyn av framtida regelverk och dess eventuella påverkan på Castellum, genomgång av beslutsprocessen avseende investeringar, intern kontroll och riskhantering, revisorernas insats, opartiskhet och självständighet, utveckling av policyer samt återslag från whistleblower-tjänsten. Fördjupning har även skett i verksamhetsrelaterade frågor. Under 2021 har utskottet särskilt fokuserat på frågor rörande Castellums finansiering och kreditrating, samt fortsatt förflyttning av fastighetsportföljen. Därtill har revisions- och finansutskottet under året haft enskilt möte med compliance och revisorer utan ledningens närvaro.

### Revisions- och finansutskott

Revisions- och finansutskottet består av ordförande Anna-Karin Celsing samt ledamöterna Per Berggren, Zdravko Markovski och Joacim Sjöberg. Rutger Arnhult var tidigare ledamot i revisions- och finansutskottet fram till att han tillträdde som Castellums verkställande direktör. Därefter tillkom Joacim Sjöberg och Per Berggren som ledamöter.

Revisions- och finansutskottets huvudsakliga uppgifter är:

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

## Verkställande direktör och koncernledning

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

### Verkställande direktören

Verkställande direktören är föredragande vid styrelsemöten och ska tillse att styrelsens ledamöter löpande tillställs den information som behövs för att följa bolagets och koncernens ställning, resultat, likviditet och utveckling. I oktober 2021 slutade Castellums verkställande direktör Henrik Saxborn och ersattes av den tillförordnade verkställande direktören Jakob Mörndal. I samband med att det offentliga uppköpserbjudandet på Kungsleden Aktiebolag (publ) slutfördes utsågs dess verkställande direktör Biljana Pehrsson till ny verkställande direktör för Castellum. I januari 2022 lämnade Biljana Pehrsson sitt uppdrag som verkställande direktör och i samband med detta utsåg styrelsen Rutger Arnhult till Castellums verkställande direktör.

### Koncernledning

I koncernledningen ingår verkställande direktören, ekonomi- och finansdirektören, kommunikationsdirektören, HR-direktören, samt de verkställande direktörerna i de fyra regionerna. Koncernledningen har gemensamt ansvar att leverera på koncernövergripande mål och strategier och på de möten som äger rum diskuteras och fattas beslut om övergripande verksamhetsfrågor. Koncernledningen har haft 17 möten under 2021.

Under 2021 har koncernledningen fokuserat på förändringsarbete inom koncernen, med ett särskilt sälj- och kundfokus.

Koncernledningen har även arbetet med att implementera effektivare arbetsätt och kostnadsbesparingar inom koncernen.

Koncernledningens arbete har under året också handlat om hög aktivitet på transaktionsmarknaden i linje med strategin att höja kvalitén och renodla portföljen. Där kan nämnas viktiga förvärv i Finland, de offentliga uppköpserbjudandena på det norska fastighetsbolaget Entra ASA respektive Kungsleden Aktiebolag (publ), avyttringen av en logistikportfölj till Blackstone samt ytterligare förvärv av aktier i Entra ASA.

### Ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2021 beslutade följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare:

Ersättningsnivåerna ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga. För ett fullgott arbete ska ersättning utgå i form av fast lön. Pensionsförmåner ska vara premiebestämda och inte överstiga 33 % av den årliga lönen.

Utöver fast lön ska rörliga ersättningar som belönar tydligt målrelaterade prestationer i enkla och transparenta konstruktioner enligt ett resultat- och aktiekursbaserat incitamentsprogram erbjudas. Sådan rörlig ersättning ska syfta till att främja långsiktigt värdeskapande samt hållbarhetsarbetet inom koncernen. Rörlig ersättning enligt det resultat- och aktiekursbaserade incitamentsprogrammet, som per år inte får överstiga den fasta årliga lönen, ska bestämmas av i vilken utsträckning i förväg uppställda mål avseende tillväxt i förvaltningsresultat per aktie och aktiekursutveckling uppnåtts samt hur individuell målsatta faktorer utvecklats. De i förväg uppställda målen avseende rörlig ersättning ska ha en tydlig koppling till affärsstrategin och Castellums långsiktiga värdeskapande inklusive dess hållbarhetsarbete. Utfallande rörlig ersättning utbetalas i form av lön, inkluderar semesterersättning och ska inte vara pensions-

grundande om inte annat följer av tvingande kollektivavtal. Vidare har styrelsen rätt att återkräva rörlig ersättning som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara felaktiga och lämnade i vilseledande syfte.

Uppsägningstiden ska, vid uppsägning från bolagets sida, inte överstiga sex månader för verkställande direktören, respektive tolv månader för övriga 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 tolv fasta månadslöner, som inte ska reduceras till följd av andra inkomster den verkställande direktören erhåller.

Riktlinjerna omfattar ledande befattningshavare som ingår i koncernledningen i Castellum. Styrelsen ska ha rätt att frånga 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.

Castellum har följt de av årsstämman 2021 beslutade riktlinjerna.

För ytterligare information angående ersättning till koncernledningen, se Not 12.

Inför årsstämman 2022 föreslås riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, se sidan 158.

## Revisor

Revisorn väljs av årsstämman och är en oberoende granskare av Castellums räkenskaper, bolagsstyrningsrapport, hållbarhetsredovisning samt rapport om gröna obligationer och granskar även styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Castellums revisor Deloitte har valts av årsstämman för en ettårig mandatperiod för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Huvudansvarig revisor hos Deloitte är den auktoriserade revisorn Harald Jagner.



Harald Jagner  
Castellums revisor

### REVISIONSARVODEN

	2021	2020	2019
Revisionsuppdrag	5 368	4 260	3 252
Revision utöver revisionsuppdrag	3 490	2 721	1 127
Övriga tjänster	—	54	52
<b>Totala revisionsarvoden</b>	<b>8 858</b>	<b>7 035</b>	<b>4 431</b>

## Compliance (regelefterlevnad) och intern kontroll

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

Den interna kontrollen inom Castellum utgår från det etablerade ramverket COSO som består av följande komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information, kommunikation samt uppföljning. Den interna kontrollen beskrivs närmare på sidorna 155-157.

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

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

# Intern kontroll

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Denna rapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Koden och avser därmed intern kontroll avseende finansiell rapportering samt övriga processer som är relevanta för verksamheten.

Under 2021 har arbetet med att införa självutvärdering av interna kontroller fortlöpt.

Den interna kontrollen i Castellum (exklusive Kungsleden) följer ett etablerat ramverk, internal Control – integrated Framework, COSO, som består av följande fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

## Kontrollmiljö

Basen för intern kontroll avseende finansiell rapportering utgörs av kontrollmiljön, som består av olika delar som tillsammans formar den kultur och de värderingar som Castellum styrs utifrån. Grundläggande för Castellums interna kontroll är dess decentraliserade småskaliga organisation med fler än 762 fastigheter, tillika kostnadsställen, vilka förvaltas av våra regionbolag. Beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument såsom styrelsens arbetsordning, beslutsordning, instruktioner för firmateckning, fullmakt och attesträtt samt redovisnings- och rapporteringsinstruktioner, interna policyer, riktlinjer och manualer är också av vikt för den interna kontrollen. Aktuella dokument uppdateras regelbundet vid ändring av t.ex. lagstiftning, redovisningsstandarder eller noteringskrav.

## Riskbedömning

I Castellum finns riskhantering inbyggd i berörda processer och olika metoder används för att värdera och begränsa risker samt för att säkerställa att de risker som Castellum är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policyer och riktlinjer. I enlighet med arbetsordningen gör styrelsen, tillika revisions- och finansutskottet, en gång om året en genomgång av såväl sedvanlig intern kontroll som verksamhetsrisk och hantering av dessa. För det sistnämnda se avsnittet Risker och riskhantering på sidorna 75–83. Identifiering görs av de risker som bedöms finnas och en intern riskgradering sker där varje enskild risk bedöms, både ur perspektivet påverkan och sannolikhet.

De väsentliga risker Castellum specifikt har identifierat kopplat till den finansiella rapporteringen är felaktigheter i redovisning och värdering av fastigheter, att finansiering saknas, räntebärande skulder, skatt och moms, arbetsmiljöskador samt risk för bedrägeri, förlust eller förskingring av tillgångar.

## Kontrollaktiviteter

De risker som identifierats avseende finansiell rapportering hanteras via bolagets kontrollstrukturer och resulterar i ett antal kontrollaktiviteter. Kontrollaktiviteterna syftar till att förebygga, upptäcka samt korrigera fel och avvikelser och omfattar t.ex. analytisk uppföljning på flera nivåer i organisationen och jämförelse av resultatposter, kontoavstämningar, uppföljning och avstämning av styrelsebeslut och av styrelsen fastställda policyer, godkännande och redovisning av affärstransaktioner, fullmakts- och behörighetsstrukturer, firmatecknare, compliance officer-funktion och koncernredovisning innan publicering. revisorerna genomför en översiktlig granskning av halvårsrapporten januari–juni.

## CASTELLUMS INTERNA KONTROLLMILJÖ



### Den interna kontrollen styrs av:

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

### Information och kommunikation

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

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

### Företagskultur

Att Castellums verksamhet bedrivs på ett ansvarsfullt sätt är avgörande för företagets långsiktiga framgång. Castellums uppförandekod styr det dagliga arbetet och Castellum stödjer och har undertecknat FN Global Compacts principer om mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption. Målsättningen är att göra riktiga och sunda affärer i alla avseenden där agerandet präglas av affärsmässighet med hög kompetens, hög affärsmoral, god affärssed, ansvars-kännande och opartiskhet. Castellums uppförandekod bygger bl.a. på att ge god kvalitet och service, följa lagar och förordningar, inte diskriminera någon samt att skapa god arbetsmiljö och säkerhet.

## Koncernövergripande policyer utfärdade av styrelsen



### Finanspolicy

Fastställer övergripande mål och riktlinjer för finansiell risk och för hur den finansiella verksamheten ska bedrivas. Finanspolicyen anger vidare hur ansvaret för den finansiella verksamheten fördelas samt hur riskerna ska hanteras och rapporteras. Till finanspolicyen finns instruktioner för hur den operativa verksamheten ska bedrivas.



### Uppförandekod

Ger riktlinjer för att verksamheten bedrivs på ett ansvarsfullt sätt med målsättningen att alla affärer ska präglas av hög affärsmoral och ansvars-kännande. Styr koncernen i förhållande till medarbetare, uppdragstagare, kunder, leverantörer och andra intressenter. Castellums uppförandekod återfinns på bolagets hemsida.



### Uppförandekod för leverantörer

Ger motsvarande riktlinjer för leverantörer som för koncernens medarbetare gällande att bedriva verksamheten på ett ansvarsfullt sätt med målsättningen om att alla affärer ska präglas av hög affärsmoral och ansvars-kännande. Castellums uppförandekod för leverantörer återfinns på bolagets hemsida.



### Hållbarhetspolicy

Ger riktlinjer för hur hållbarhetsarbetet i koncernen ska bedrivas. arbetet ska bidra till en hållbar utveckling och vara nedbrutet i konkreta och mätbara mål samt vara en integrerad och naturlig del i verksamheten och baserad på delaktighet och engagemang.



### Kommunikationspolicy

Säkerställer att all kommunikation från koncernen är korrekt och att den ges på ett professionellt sätt vid rätt tidpunkt. Policyen omfattar såväl intern som extern kommunikation.



### Insiderpolicy

Säkerställer en god etisk hantering gentemot kapitalmarknaden genom att beskriva handels- och rapporteringskrav.



### Krishanteringspolicy

Ger riktlinjer för hur koncernen ska agera och kommunicera vid en eventuell kris.



### Skattepolicy

Säkerställer ett tydligt ramverk för skatthanteringen inom Castellumkoncernen som ett led i bolagets hållbarhetsarbete. Skattepolicyen fastställer principerna för efterlevnad av skatter i de länder som Castellum verkar.



Castellum har även en Uppförandekod för leverantör eftersom Castellum förväntar sig att leverantörer också bidrar till en hållbar utveckling. Castellums arbete med mångfald och jämställdhet utgör även viktiga delar i att bygga en företagskultur där medarbetarna får rätt förutsättningar. Castellum har därför tagit fram en jämställdhetspolicy samt en mångfalds- och jämställdhetsplan för att i vardagen proaktivt kunna arbeta med dessa frågor. Därtill finns det ambitiösa långsiktiga mål avseende mångfald och jämställdhet.

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

### **Långsiktigt värdeskapande**

För att skapa värde på lång sikt är en förutsättning att verksamheten drivs utifrån ett hållbarhetsfokus. Hållbarhetsarbetet innebär dels miljömässig hänsyn, som ansvarsfull och effektiv användning av resurser och utveckling av en framtidssäkrad och hållbar fastighetsportfölj, dels ett samhällsansvar genom att bidra till utvecklingen av de städer där Castellum verkar.

Arbetet innebär också att säkerställa en god arbetsmiljö för de anställda. Hållbarhetsarbetet genomförs i samverkan med kunder och andra intressenter, vilket är en förutsättning för att lyckas. Riktlinjer för hur det värdeskapande hållbarhetsarbetet bedrivs finns i hållbarhetspolicy, uppförandekoden och uppförandekoden för leverantörer.

Castellum rapporterar arbetet i enlighet med GRI standards. Återrapportering av arbetet sker regelbundet till Castellums styrelse.

### **Uppföljning**

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

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

### **Internrevision**

Castellum har en decentraliserad och transparent organisation. Ekonomi- och finansfunktionen sköts från huvudkontoret. Det innebär att rutiner och processer blir enhetliga, men ger även förutsättningar för att olika delar av funktionerna kan granska varandras processer – en form av självutvärdering, allt för att öka och förbättra den interna kontrollen. Uppföljning av resultat- och balansräkning görs kvartalsvis av affärsenheterna och bolaget.

Tydlig dokumentation via policyer och instruktioner tillsammans med återkommande uppföljning och regelbundna diskussioner med revisorerna säkerställer kontinuerligt arbetet med att förbättra processerna. Hantering och rapportering granskas av bolagets revisorer och rapporteras till såväl revisions- och

finansutskott som styrelse. Därtill finns en whistleblowerfunktion på koncernens webbplats och koncernens intranät. Sammantaget medför detta att det inte anses motiverat att ha en särskild enhet för internrevision.

### **Whistleblower**

Castellums whistleblower-tjänst nås via koncernens webbplats samt koncernens intranät. Whistle-blower-tjänsten är ett tidigt varningssystem som ger både medarbetare och externa intressenter möjlighet att anonymt rapportera eventuella avvikelser från Castellums värderingar och affäretiska riktlinjer. Tjänsten administreras av extern part för att säkerställa anonymitet och professionalism.

# Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Castellum AB (publ) föreslår att årsstämman den 31 mars 2022 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 delvis förändrad beslutsordning för rörlig ersättning, att det aktiekursrelaterade treåriga incitamentsprogrammet antas varje år istället för vart tredje år och omfattar en tredjedel av tidigare maximal ersättning samt att återinvesteringskravet relaterat till det resultatbaserade ettåriga incitamentsprogrammet utgår.

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

En övergripande målsättning med verksamheten i Castellum är att skapa en god utveckling av aktieägarvärde över tid, vilket ska uppnås genom att implementera bolagets affärsstrategi. Affärsstrategin innebär i korthet att Castellum genom verklig närhet till kund, innovation och kompetens, ska skapa framgångsrika och hållbara arbetsplatser i nordiska tillväxtregioner (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 tre styrelseledamöter, inklusive styrelsens ordförande. People Committees ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. People Committee utser en av ledamöterna till ordförande i People Committee. 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 2022.

## 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 33 % av den årliga lönen (fast respektive rörlig), inklusive semesterersättning.

## Rörlig ersättning

Utöver fast lön ska rörliga ersättningar som belönar tydligt målrelaterade prestationer i enkla och transparenta konstruktioner, kunna erbjudas. De rörliga ersättningarna ska vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier. Sådan rörlig ersättning 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. Total rörlig ersättning per år får inte överstiga den fasta årliga lönen.

## Resultat- och aktiekursrelaterat incitamentsprogram

Det resultat- och aktiekursrelaterade incitamentsprogrammet består av två delar, dels en ettårig ersättning som grundas på tillväxt i förvaltningsresultatet per aktie och utvecklingen av individuellt målsatta faktorer, dels en treårig ersättning som

grundas på i vilken utsträckning uppställda mål uppnåtts avseende aktiekursutveckling under en treårsperiod. Programmet utformning ska ta sin utgångspunkt i målsättningen att sammanlänka koncernledningens intressen med aktieägarnas intressen genom att de ledande befattningshavarna också är aktieägare i Castellum samt att öka andelen av den totala ersättningen som är kopplad till koncernens utveckling. Prestationsmålen enligt det resultat- och aktiekursrelaterade incitamentsprogrammet har därmed en tydlig koppling till affärsstrategin och Castellums långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhetsarbete, bland annat genom att knyta an ersättningen till utveckling av aktieägarvärde samt genom att främja den ledande befattningshavarens långsiktiga personliga utveckling.

#### **Resultatbaserad ersättning**

Den resultatbaserade ersättningen har en ettårig prestations- och intjänandeperiod som är respektive räkenskapsår. Utfall av den årsvisa resultatbaserade ersättningen baseras på tillväxt i förvaltningsresultatet per aktie (d.v.s. kassaflödesbaserad tillväxt) samt på en helhetsbedömning av utvecklingen av vissa individuellt målsatta faktorer som styrelsen beslutar prioritera under det aktuella räkenskapsåret. För full rörlig ersättning krävs en 10 %-ig årlig tillväxt i förvaltningsresultatet per aktie och att de individuellt målsatta faktorerna uppnås. Vid tillväxt i förvaltningsresultatet per aktie i spannet 0-10 % sker en linjär beräkning av utfallet och den ersättning som ska utgå och motsvarande gäller i tillämpliga fall för de individuellt målsatta faktorerna.

Maximalt utfall för den årsvisa resultatbaserade ersättningen per ledande befattningshavare uppgår till en halv årslön per räkenskapsår, baserat på respektive deltagares årslön per juli månad respektive år. Om ersättning ska utgå sker utbetalning i form av lön årsvis efter det att bokslutet för det aktuella räkenskapsåret fastställs.

#### **Aktiekursrelaterad ersättning**

Den aktiekursrelaterade ersättningen har en treårig prestations- och intjänandeperiod. Utfall av den treåriga aktiekursrelaterade ersättningen baseras dels på Castellumaktiens totalavkastning i absoluta tal under treårsperioden, dels på Castellumaktiens totalavkastning i jämförelse med ett eller flera relevanta index för fastighetsaktier under mätperioden. För full rörlig ersättning enligt det treåriga programmet krävs dels att totalavkastningen

uppgår till minst 50 % under perioden, dels att totalavkastningen överstiger respektive indexutveckling med minst 5 %-enheter under perioden. Vid ett utfall i spannet 0-50 % respektive 0-5 %-enheter sker en linjär beräkning av utfallet och den ersättning som ska utgå.

Maximalt utfall för den aktiekursrelaterade ersättningen per ledande befattningshavare uppgår till en halv årslön per program (treårsperiod), baserat på ett genomsnitt av respektive deltagares årslön per juli månad för samtliga tre år som omfattas av respektive aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Styrelsen får varje år besluta att anta ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram som omfattar tre räkenskapsår. Om ersättning ska utgå sker utbetalning i form av lön efter utgången av respektive mätperiod om tre räkenskapsår. Deltagarna ska förbinda sig att förvärva Castellumaktier för minst halva beloppet av utfallande aktiekursrelaterad ersättning efter skatt.

#### **Generella föreskrifter**

Styrelsen beslutar om de detaljerade villkoren för det resultat- och aktiekursrelaterade incitamentsprogrammet inom ramen för de villkor som framgår av dessa riktlinjer. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning avslutats ska en bedömning ske i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Styrelsen ansvarar för sådan bedömning. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av Castellum senast offentliggjorda finansiella informationen. Utfallande ersättning enligt incitamentsprogrammet utbetalas i form av lön, inkluderar semesterersättning och ska inte vara pensionsgrundande, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på den ledande befattningshavaren vid utbetalningstillfället. För det fall utfallande ersättning till den ledande befattningshavaren är pensionsgrundande enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser, ska erforderlig justering ske av ersättningen så att kostnadsneutralitet uppnås för bolaget.

#### **Icke-monetära förmåner**

De ledande befattningshavarnas icke-monetära förmåner får innefatta bl.a. sjukvårdsförsäkring, mobiltelefon och bilförmån. För den verkställande direktören får premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner inte överstiga 2 % av den fasta årliga lönen. För övriga ledande befattningshavare får premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner sammanlagt inte överstiga 5 % 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 befattningshavarens 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 tolv 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 2022  
CASTELLUM AB (publ)  
Styrelsen

# Styrelse



	<b>Per Berggren</b>	<b>Rutger Arnhult</b>	<b>Anna-Karin Celsing</b>	<b>Christina Karlsson Kazeem</b>
	Styrelseordförande sedan 2022 och styrelseledamot sedan 2007. Ledamot i Revisions- och finansutskottet och People Committee.	Styrelseledamot sedan 2022 och tidigare styrelseordförande sedan 2021.	Styrelseledamot sedan 2021. Ordförande i Revisions- och finansutskottet.	Styrelseledamot sedan 2016. Ledamot i People Committee. Vd för Ettelva arkitekter AB.
<b>Född</b>	1959	1967	1962	1965
<b>Utbildning</b>	Civilingenjör KTH och ekonomisk utbildning från Stockholms universitet.	Civilekonom, Lunds universitet.	Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.	Civilingenjör från KTH.
<b>Tidigare befattningar</b>	Vd i Hemsö Fastighets AB, vd i Jernhusen AB, affärsområdeschef i Fabege AB (publ), vd i Drott Kontor AB samt fastighetschef i Skanska Fastigheter Stockholm AB.	Omfattande erfarenhet och expertis inom finans- och fastighetsbranschen. Finansanalytiker Handelsbanken Markets, Öhman Fondkommission samt Alfred Berg Fondkommission. Tidigare verkställande direktör och styrelseledamot i Corem Property Group AB (publ).	Har en bakgrund inom bank, finans och investerarelationer. Har tidigare bland annat varit chef för Investerarelationer på Swedbank och även ingått i koncernledningen på Ratos som informationschef.	Styrelseordförande i Tomorrow China som är en del av kommunikationskoncernen H&H Group. Kommunikationschef på Niscayah Group samt ledarpositioner i nom Razorfish AB och Creuna AB. Arbete med stadsutveckling och exploatering på Stockholms Gatutekniska och Fastighetskontor.
<b>Styrelseuppdrag</b>	Styrelseledamot i Fasticon Kompetens Holding, White Arkitekter AB, RetailFast Holding AB och Fondamentor AB.	Styrelseordförande i M2 Asset Management AB (publ).	Styrelseledamot för bland annat Carnegie Investment Bank AB, Volati AB, Landshypotek Bank AB, OX2 AB, Lannebo Fonder AB och Tim Bergling Foundation.	Styrelseordförande Creador AB och Millimeter Arkitekter AB.
<b>Aktieinnehav</b>	10 000	58 925 000	2 000	439










	<b>Anna Kinberg Batra</b>	<b>Zdravko Markovski</b>	<b>Joacim Sjöberg</b>
	Styrelseledamot sedan 2021. Ordförande i People Committee.	Styrelseledamot sedan 2020. Ledamot i Revisions- och finansutskottet.	Styrelseledamot sedan 2020. Ledamot i Revisions- och finansutskottet.
<b>Född</b>	1970	1964	1964
<b>Utbildning</b>	Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.	Civilingenjör från KTH.	Jur. kand. från Stockholms universitet.
<b>Tidigare befattningar</b>	Riksdagsledamot, ordförande för riksdagens EU-nämnd och finansutskott, partiordförande för Moderaterna. Kommun- och landstingsfullmäktig, sakkunnig Europaparlamentet och regeringskansliet. Informationschef Stockholms Handelskammare, medgrundare Nova Talent, leader in residence Handelshögskolan i Stockholm, rådgivare SSE Business Lab och McKinsey, styrelseledamot Fryshuset, Avanza Pension och Collector Bank AB (publ).	Styrelseledamot i Backastad AB och Backastad Projekt AB (Backahill-koncernen), vd och koncernchef i Svevia AB, flera ledande befattningar inom JM-koncernen samt som styrelseledamot för Sveriges Byggindustrier inom Svenskt Näringsliv.	Chefsroller hos Jones Lang LaSalle, Swedbank, Öhman Fondkommission, HSH Nordbank, Alfred Berg Fondkommission och Enskilda Securities. Advokat på Mannheimer Swartling Advokatbyrå. Styrelseordförande i Beijerinvest Aktiebolag, Räckesbutiken Sweden AB, Centro Kakel & Klinker AB, JLL Transaction Services AB och Tendium Holding AB, samt styrelseledamot i JLL Capital Markets AB och G&L Beijer Import och export AB.
<b>Styrelseuppdrag</b>	Ordförande för Soltech Energy Sweden AB (publ). Styrelseledamot i Carasent ASA (publ), Cinis Fertilizer, Polarium Energy Solutions AB, Ogunsen (publ) och Swedish Space Corporation. Ledamot i Stockholms Handelskammares fullmäktige.	Ledamot i Besqab AB (publ) och ZM & Co AB.	Vd och styrelseledamot i Valhalla Corporate Advisor AB, styrelseledamot i Wästbygg Gruppen AB (publ) och KlaraBo Sverige AB.
<b>Aktieinnehav</b>	2 000	2 000	2 000




**Malin Axland**  
Chefsjurist,  
är styrelsens sekreterare.

Uppgifterna avser förhållandet i februari 2022. Aktieinnehavet omfattar eget, makas/makes, omyndiga och hemmavarande barns, närstående bolags innehav samt innehav via kapitalförsäkring. Vad avser verkställande direktören innehas inga väsentliga aktier eller delägar-skap i företag som Castellum har betydande affärsförbindelser med.



# Koncernledning

							
	<b>Rutger Arnhult</b>	<b>Jakob Mörndal</b>	<b>Maria Strandberg</b>	<b>Jens Andersson</b>	<b>Hanna Brandström</b>	<b>Mats Eriksson</b>	<b>Per Gawelin</b>
	Anställd som verkställande direktör sedan 2022.	Anställd som COO sedan 2022.	Anställd som CFO sedan 2022.	Anställd som treasurychef sedan 2022.	Anställd som Head of People & Culture sedan 2022.	Anställd som regionchef Mälardalen sedan 2022.	Anställd sedan 2006 och som verkställande direktör Region Mitt i Castellum sedan 2018.
<b>Född</b>	1967	1983	1983	1973	1980	1963	1978
<b>Utbildning</b>	Civilekonom, Lunds universitet.	Civilekonom.	Civilekonom.	Civilekonom.	Kandidatexamen i Företags-ekonomi från Södertörns Högskola.	Gymnasieingenjör Hus & Stadsplanering från Rudbecksskolan Örebro.	Gymnasieekonom.
<b>Tidigare befattningar</b>	Omfattande erfarenhet och expertis inom finans- och fastighetsbranschen. Finansanalytiker Handelsbanken Markets, Öhman Fondkommission samt Alfred Berg Fondkommission. Tidigare verkställande direktör och styrelseledamot i Corem Property Group AB (publ).	Lång erfarenhet från ledande befattningar inom fastighetsbranschen, bland annat som tf. vd på Castellum och som chef för konceptutveckling på Klöver.	Erfarenhet från flera chefsbefattningar inom ekonomi- och controllerfunktionen, senast i rollen som ekonomichef på Kungsleden. Revisor från EY.	Finanschef Corem Property Group AB 2013–2022.	HR-chef General Motors Nordic, Opel/Chevrolet Sverige AB, General Manager HR & Legal på SC Motors Sweden AB.	Affärsansvarig Retail Newsec Asset Management AB, Chef fastighetsutveckling Ica Fastigheter AB, Affärsområdeschef NIAM AB och Fastighetschef Siab AB.	Erfarenhet från fastighetsbranschen och ledarerfarenhet som lagkapten och spelare i fotbollsklubben Örebro SK.
<b>Styrelseuppdrag</b>	Styrelseordförande i M2 Asset Management AB (publ).	Styrelseordförande i Kamelia Samhällsfastigheter AB, styrelseledamot i Servistore AB and Footway Group AB.				Ledamot i Miljö- och Klimatrådet Västmanland.	—
<b>Aktieinnehav</b>	58 925 000	1 000	1 000	0	343	0	3 125

						
	<b>Mariette Hilmersson</b>	<b>Malin Löveborg</b>	<b>Anna-Karin Nyman</b>	<b>Ola Orsmark</b>	<b>Kristina Sawjani</b>	<b>Sven Stork</b>
	Anställd som verkställande direktör Region Väst i Castellum sedan 2018.	Anställd som chefsjurist sedan 2022. <sup>1)</sup>	Anställd som kommunikationsdirektör på Castellum sedan 2018.	Anställd som verkställande direktör Region Öresund i Castellum sedan 2014.	Anställd som Chief Investment Officer sedan 2020.	Anställd som regionchef Stockholm sedan 2022.
<b>Född</b>	1971	1978	1983	1971	1975	1967
<b>Utbildning</b>	Jur. kand.	Jur. kand.	Multimedia-journalism och genusvetenskap vid Karlstads universitet.	Civilingenjör.	Civilingenjör.	Civilingenjör från Kungliga Tekniska Högskolan.
<b>Tidigare befattningar</b>	Lång erfarenhet från chefsbefattningar inom fastighetsbranschen. Bland annat vd i AB Framtiden.	Lång erfarenhet från fastighetsbranschen, senast som chefsjurist på Klövern AB/Corem Property Group AB 2017-2022.	Erfarenhet från flera chefsbefattningar som kommunikationsdirektör på Jernkontoret, presschef på näringsdepartementet, stabschef på landsbygdsdepartementet, politiskt sakkunnig i riksdagen, journalist, redaktör och ledarskribent.	Lång erfarenhet från fastighetsbranschen, senast som affärsområdeschef på Jernhusen.	Lång erfarenhet från ledande positioner inom fastighetsbranschen som transaktionschef på AFA Fastigheter, Senior Investment Manager Folksam samt rådgivning på Catella.	Key Account Manager på Newsec Asset Management AB, Asset Manager på Niam AB, projektledare på NCC Property Development AB.
<b>Styrelseuppdrag</b>	Styrelseordförande i Fastighetsägarna GFR AB och styrelseledamot i Tyréns AB.		Styrelseledamot Byggherrarna.	Styrelseledamot i IDEON Open AB och IDEON AB. Kommanditdelägare i Easy Kommanditbolag.	Styrelseledamot i Cribble AB.	Styrelseledamot i nybildat samverkansbolag för stadsutveckling i Kista som föreslås heta Kista Limitless AB.
<b>Aktieinnehav</b>	3 900	0	645	8 350	3 239	0

1. Malin Löveborg tillträder den 10 mars 2022.

Uppgifterna avser förhållandet i slutet av december 2021. Aktieinnehavet omfattar eget, makas/makes, omyndiga och hemmavarande barns, närstående bolags innehav samt innehav via kapitalförsäkring. Vad avser verkställande direktören innehas inga väsentliga aktier eller delägarskap i företag som Castellum har betydande affärsförbindelser med.