

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.

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 skäligena 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.

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 Lökhholm 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.

	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