20240709200511

# Årsredovisning

för

# Kungsleden Danderyd AB

Orgnr 556466-4299

Räkenskapsåret

2023

## Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Kungsleden Danderyd AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 28 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 2024-07-02

Sven Stork

20240709200052

# Årsredovisning

för

# Kungsleden Danderyd AB

556466-4299

Räkenskapsåret

2023

**Innehållsförteckning**


| | |
|---|---|
| Förvaltningsberättelse | 2 |
| Resultaträkning | 3 |
| Balansräkning | 4 |
| Förändring i eget kapital | 6 |
| Kassaflödesanalys | 7 |
| Noter | 8 |


Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

20240709200S3

Styrelsen för Kungsleden Danderyd AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (Tkr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

# Förvaltningsberättelse

## Allmänt om verksamheten
Bolagets verksamhet består av förvaltning av egna fastigheter. Beträffande bolagets resultat och ställning hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkning.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

## Ägarförhållanden
Bolaget är ett helägt dotterbolag till Kungsleden Rydholding AB, org nr 559125-5301, med säte i Stockholm och ingår i Castellumkoncernen. Yttersta ägare är Castellum AB, org nr 556475-5550, med säte i Göteborg, Sverige.

Kungsleden Danderyd AB äger även 99,9 % av andelarna i Kungsleden Mörby Kommanditbolag (org nr 969696-6705).

## Omvärldsläget
Den allmänt höga inflationstakten samt räntehöjningar har haft påverkan på marknaden med prishöjningar på exempelvis material och el. Bolaget följer utvecklingen och anpassar sig efter rådande situation.

## Förslag till vinstdisposition
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

| | |
|---|---|
| balanserad vinst | 81 990 931 |
| årets förlust | -13 737 270 |
| | **68 253 661** |
| | |
| disponeras så att | |
| i ny räkning överföres | 68 253 661 |
| | **68 253 661** |

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

20240709200054

# Resultaträkning

Tkr

| | Not | 2023-01-01 -2023-12-31 | 2022-01-01 -2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| Hyresintäkter | 2 | 94 370 | 85 575 |
| Övriga intäkter | | 9 470 | 7 714 |
| Driftskostnader | | -12 585 | -12 996 |
| Underhåll | | -1 951 | -4 007 |
| Fastighetsskatt | | -6 679 | -6 679 |
| Uthyrning och fastighetsadministration | 3, 4 | -3 632 | -4 915 |
| **Driftsöverskott före avskrivningar** | | **78 993** | **64 693** |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 5 | -14 941 | -15 390 |
| **Rörelseresultat** | | **64 052** | **49 303** |
| **Resultat från finansiella poster** | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 6 | 17 787 | 23 816 |
| Finansiella intäkter | 7 | 30 100 | 7 963 |
| Finansiella kostnader | 8 | -74 122 | -31 647 |
| **Summa resultat från finansiella poster** | | **-26 235** | **131** |
| **Resultat efter finansiella poster** | | **37 817** | **49 434** |
| Bokslutdispositioner | 9 | -43 280 | -54 744 |
| **Resultat före skatt** | | **-5 464** | **-5 310** |
| Aktuell skatt | 10 | 0 | -78 |
| Uppskjuten skatt | 10 | -8 273 | -6 071 |
| **Årets resultat** | | **-13 737** | **-11 460** |

Rapport över totalresultat har inte upprättats då det inte har skett några transaktioner som ingår i övrigt totalresultat.

Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

20240709200555

# Balansräkning

Tkr

| | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| ***Materiella anläggningstillgångar*** | | | |
| Förvaltningsfastigheter | 11 | 1 036 589 | 1 005 122 |
| | | **1 036 589** | **1 005 122** |
| ***Finansiella anläggningstillgångar*** | | | |
| Aktier och andelar | 12, 13 | 95 571 | 77 785 |
| Fordringar hos koncernföretag | 14 | 334 622 | 334 622 |
| | | **430 193** | **412 406** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **1 466 782** | **1 417 528** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| ***Kortfristiga fordringar*** | | | |
| Hyresfordringar | | 67 | 1 339 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 135 165 | 309 298 |
| Övriga fordringar | | 486 | 1 711 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 2 221 | 2 100 |
| | | **137 939** | **314 449** |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **137 939** | **314 449** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **1 604 720** | **1 731 977** |

Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

20240709200056

# Balansräkning

Tkr

| | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | | |
| **Eget kapital** | | | |
| ***Bundet eget kapital*** | | | |
| Aktiekapital | | 100 | 100 |
| | | **100** | **100** |
| ***Fritt eget kapital*** | | | |
| Balanserad vinst eller förlust | | 81 991 | 93 451 |
| Årets resultat | | -13 737 | -11 460 |
| | | **68 254** | **81 991** |
| **Summa eget kapital** | | **68 354** | **82 091** |
| **Obeskattade reserver** | 15 | 3 606 | 3 385 |
| **Avsättningar** | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | 16 | 60 141 | 51 867 |
| **Summa avsättningar** | | **60 141** | **51 867** |
| **Långfristiga skulder** | 17 | | |
| Skulder till kreditinstitut | | 1 422 938 | 1 422 938 |
| Skulder till koncernföretag | | 0 | 135 000 |
| **Summa långfristiga skulder** | | **1 422 938** | **1 557 938** |
| **Kortfristiga skulder** | 17 | | |
| Leverantörsskulder | | 2 242 | 1 050 |
| Aktuella skatteskulder | | 2 590 | 1 879 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 8 990 | 5 497 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 18 | 35 859 | 28 270 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **49 682** | **36 695** |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **1 604 720** | **1 731 977** |

Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

20240709200057

# Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

| | Aktie-kapital | Balanserat resultat | Summa eget kapital |
|---|---|---|---|
| **Ingående eget kapital 2022-01-01** | **100** | **98 120** | **98 220** |
| Lämnad utdelning | | -7 000 | -7 000 |
| Uppskjuten skatt | | 2 331 | 2 331 |
| Årets resultat | | -11 460 | -11 460 |
| **Utgående eget kapital 2022-12-31** | **100** | **81 991** | **82 091** |
| **Ingående eget kapital 2023-01-01** | **100** | **81 991** | **82 091** |
| Årets resultat | | -13 737 | -13 737 |
| **Utgående eget kapital 2023-12-31** | **100** | **68 254** | **68 354** |

Aktiekapitalet var vid räkenskapsårets utgång fördelat på 1 000 A-aktier med en röst per aktie och ett kvotvärde om 100 kronor per aktie. Samtliga aktier är fullt betalda.

Enligt svensk aktiebolagslag utgörs eget kapital av bundet (icke utdelningsbart) och fritt (utdelningsbart) eget kapital. Till aktieägarna får endast utdelas så mycket att det efter utdelning finns full täckning för bundet kapital. Vidare får endast vinstutdelning göras om det är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Utdelning föreslås av styrelsen i enlighet med bestämmelserna i Aktiebolagslagen och beslutas av årsstämman.

Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

20240709200 58

# Kassaflödesanalys

Tkr

| | Not | 2023-01-01 -2023-12-31 | 2022-01-01 -2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **Den löpande verksamheten** | | | |
| Driftsresultat | | 78 993 | 64 693 |
| Erhållen ränta | | 30 100 | 7 963 |
| Erlagd ränta | | -74 122 | -31 647 |
| Betald skatt | | 711 | 1 357 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital** | | **35 682** | **42 366** |
| | | | |
| **Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet** | | | |
| Förändring av kortfristiga fordringar | | 41 510 | 90 671 |
| Förändring av kortfristiga skulder | | 12 275 | -93 284 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **89 467** | **39 753** |
| | | | |
| **Investeringsverksamheten** | | | |
| Investeringar i ny-, till- och ombyggnationer | | -46 408 | -32 753 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **-46 408** | **-32 753** |
| | | | |
| **Finansieringsverksamheten** | | | |
| Lämnade koncernbidrag | | -43 059 | 0 |
| Utbetald utdelning | | 0 | -7 000 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **-43 059** | **-7 000** |
| | | | |
| **Årets kassaflöde** | | **0** | **0** |
| Likvida medel vid årets början | | 0 | 0 |
| **Likvida medel vid årets slut** | | **0** | **0** |

Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

20240709200059

# Noter
Tkr

## Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper
Bolaget är ett helägt dotterbolag till Kungsleden Rydholding AB, org nr 559125-5301, med säte i Stockholm, och ingår i Castellumkoncernen. Yttersta ägare är Castellum AB, org nr 556475-5550, med säte i Göteborg. Castellum AB är noterat på NASDAQ Stockholm AB Large Cap och upprättar koncernredovisning för koncernen.

### Grunder för redovisningen
Bolagets räkenskaper har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och rekommendationen från Rådet för finansiell rapportering, RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Bolaget är ett moderbolag men med hänvisning till ÅRL 7:2 upprättas ingen koncernredovisning.

### Kritiska bedömningar och uppskattningar
För att upprätta redovisningen i enlighet med aktuellt regelverk och god redovisningssed krävs att det görs bedömningar och antaganden som påverkar i bokslutet redovisade tillgångar, skulder, intäkter och kostnader samt övrig information. Dessa bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter samt andra faktorer som bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa bedömningar om andra antaganden görs eller andra förutsättningar föreligger. De områden där det framförallt görs uppskattningar och bedömningar är nyttjandeperioder för fastigheter, nedskrivningsbehov av fastigheter och gränsdragning mellan om investeringar ska kostnadsföras eller aktiveras.

### Intäkter
Hyresintäkter, som ur ett redovisningsperspektiv även benämns intäkter från operationella leasingavtal, aviseras i förskott och periodiseras linjärt i resultaträkningen baserat på villkoren i hyresavtalen. I hyresintäkterna ingår tillägg såsom utfakturerad fastighetsskatt och värmekostnad. Förskottshyror redovisas som förutbetalda hyresintäkter. I de fall hyreskontrakt under viss tid medger en reducerad hyra som motsvaras av en vid annan tidpunkt högre hyra, periodiseras denna under- respektive överhyra över kontraktets löptid. Rena rabatter såsom reduktion för successiv inflyttning belastar den period de avser. Intäkter från fastighetsförsäljning redovisas på kontraktsdagen, såvida det inte föreligger särskilda villkor i köpekontraktet. Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter resultatförs i den period de avser.

### Finansiella kostnader
Med finansiella kostnader avses ränta och andra lånerelaterade kostnader. Finansiella kostnader belastar resultatet för den period till vilken de hänför sig. Kostnader för uttag av pantbrev betraktas ej som finansiell kostnad utan aktiveras fördelat på byggnad och mark och skrivs av enligt principerna beskrivna under avskrivningar.

### Inkomstskatter
Inkomstskatten för aktiebolag i Sverige är nominellt 20,6 % och fördelas i resultaträkningen på aktuell och uppskjuten skatt.

Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

20240709200 60

***Uppskjuten skatt***
Uppskjuten skatt redovisas enligt balansräkningsmetoden på temporära skillnader som uppkommer mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde och dess skattemässiga värde. Detta innebär att det finns en skatteskuld eller skattefordran som realiseras den dag tillgången eller skulden säljs. Undantag görs dock för temporära skillnader som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som utgör tillgångsförvärv. I bolaget föreligger temporära skillnader avseende förvaltningsfastigheter och underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran hänförligt till underskottsavdrag redovisas, eftersom det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga vilka kan nyttjas mot underskottsavdragen. Uppskjuten skatteskuld beräknas på skillnaden mellan fastigheternas redovisade värde och deras skattemässiga värde. Förändring redovisas i resultaträkningen som uppskjuten skatt. Bolaget har redovisat samtliga under året genomförda bolagsförvärv som tillgångsförvärv, innebärande att uppskjuten skatt som fanns vid förvärvstillfället inte finns upptagen i balansräkningen.

***Aktuell skatt***
Utöver uppskjuten skatt redovisas även aktuell skatt. Aktuell skatt utgår från årets skattepliktiga resultat vilket skiljer sig från det redovisade resultatet. Detta beror främst på möjligheten att nyttja:

- skattemässiga avskrivningar på fastigheter vilka överstiger de redovisningsmässiga
- skattemässiga direktavdrag för vissa ombyggnationer vilka aktiveras redovisningsmässigt
- befintliga underskottsavdrag

I posten ingår även eventuella justeringar av aktuell skatt från tidigare perioder.

## Leasingavtal
Leasingavtal där i allt väsentligt alla risker och förmåner förknippade med ägandet faller på leasegivaren klassificeras som operationella leasingavtal. Samtliga hyreskontrakt betraktas som operationella leasingavtal och redovisningen av dessa framgår av principerna för intäkter samt not 2.
Tomträttsavtal redovisas som ett operationellt leasingavtal där tomträttsavgälden kostnadsförs i perioden den avser. Det finns även ett mindre antal leasingavtal av ringa omfattning där bolaget är leasetagare. Avtalen redovisas som operationella leasingavtal där erlagda betalningar kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

## Förvaltningsfastigheter
Med förvaltningsfastighet avses fastighet som innehas i syfte att generera hyresinkomster eller värdestegring eller en kombination av dessa snarare än för användning i eget företags verksamhet för produktion och tillhandahållande av varor, tjänster eller för administrativa ändamål samt för försäljning i den löpande verksamheten. Samtliga av bolagets ägda eller via tomträttsavtal nyttjade fastigheter bedöms utgöra förvaltningsfastigheter. Vid förvärv och försäljning av fastigheter eller bolag, bokförs transaktionen per kontraktsdag såvida detta inte strider mot särskilda villkor i köpekontraktet.
Förvaltningsfastigheter har upptagits till anskaffningsvärde med tillägg för tillkommande utgifter och med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan samt nedskrivningar. Pågående nyanläggningar har upptagits med nedlagda utgifter. Tillkommande utgifter aktiveras endast om de förbättrar den ekonomiska nytta som är förknippad med fastigheten i förhållande till den nivå som gällde då den ursprungligen anskaffades.

Transaction 09222115557520943582 Signed I, SS

20240709200061

## Avskrivningar

Avskrivningar redovisas i moderbolaget avseende förvaltningsfastigheter baserat på historiska anskaffningsvärden efter avdrag för eventuellt gjorda nedskrivningar och bedömd nyttjandeperiod. På under året anskaffade och färdigställda tillgångar beräknas avskrivningar med beaktande av anskaffningstidpunkt eller tidpunkt för färdigställanden. Avskrivningarna görs linjärt, vilket innebär lika stora avskrivningar under nyttjandeperioden. Mark skrivs inte av. Förvaltningsfastigheter skrivs årligen av med följande procentsatser:

Byggnader 1 %
Byggnadsinventarier 20 %
Markanläggningar 5 %
Markinventarier 20 %
Skattemässigt görs maximalt tillåtna avskrivningar enligt skattelagstiftningen.

## Nedskrivningar

Redovisat värde på moderbolagets förvaltningsfastigheter prövas fortlöpande. Om en sådan prövning indikerar att det redovisade värdet överstiger tillgångens återvinningsvärde, vilket är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet, sker nedskrivning till återvinningsvärdet. Nyttjandevärdet mäts som förväntat framtida diskonterat kassaflöde. Nedskrivningsbeloppet belastar periodens resultaträkning i den period värdenedgången påvisas. I de fall en tidigare gjord nedskrivning ej längre är motiverad återförs denna till sitt nettovärde, d v s ursprunglig nedskrivning med avdrag för de avdrag för avskrivningar som skulle gjorts om nedskrivning ej skett. I de fall en tidigare gjord nedskrivning har redovisats i resultaträkningen sker återföringen i resultaträkningen, medan i de fall nedskrivningen tidigare redovisats direkt i balansräkningen sker återföringen direkt mot eget kapital. För att pröva eventuellt nedskrivnings- eller återföringsbehov, stäms vid varje årsskifte, eller kvartalsvis om indikation på större värdeförändringar finns, varje fastighets bokförda värde av mot en intern värderingsmodell. Värderingsmodellen bygger på en långsiktig avkastningsvärdering utifrån nuvärdet av framtida betalningsströmmar med differentierade avkastningskrav per fastighet, beroende på bland annat läge, ändamål, skick och standard.

## Inventarier

Inventarier, vilka har klassificerats som materiella anläggningstillgångar, har upptagits till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuellt gjorda nedskrivningar. Avskrivning sker med 20 % årligen.

## Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar bland tillgångarna likvida medel, hyresfordringar, övriga fordringar och lånefordringar, samt bland skulderna leverantörsskulder, övriga skulder och låneskulder. Finansiella instrument redovisas initialt till verkligt värde, motsvarande anskaffningsvärde, med tillägg för transaktionskostnader. Efterföljande redovisning sker därefter beroende på hur klassificering skett enligt nedan. Finansiella transaktioner såsom in- och utbetalning av räntor och krediter bokförs på kontoförande banks likviddag, medan övriga in- och utbetalningar bokförs på kontoförande banks bokföringsdag. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över den. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgjorts eller på annat sätt utsläckts.

### *Likvida medel*

Likvida medel utgörs av tillgodohavande på bank per bokslutsdagen och redovisas till nominellt värde.

Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

20240709200062

***Fordringar***
Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde och i efterföljande värderingar i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

***Skulder***
Skulder avser krediter och rörelseskulder såsom t ex leverantörsskulder. Krediterna från Castellum AB löper formellt sett med tre månaders uppsägningstid men är baserade på Castellum ABs långfristiga upplåning, varför lånen klassificeras som långfristiga. Krediterna redovisas i balansräkningen på likviddagen och upptas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupna ej betalda räntor redovisas under posten upplupna kostnader. Skuld redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet att betala föreligger, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits. Leverantörsskulder och andra rörelseskulder med kort löptid redovisas till nominellt värde.

## Kapitaltransaktioner

***Aktieägartillskott***
Aktieägartillskott redovisas hos givaren som en ökning av aktier i dotterbolag och hos mottagaren som ökning av fritt eget kapital.

***Utdelning***
Erhållen eller anteciperad utdelning redovisas som finansiell intäkt medan lämnad utdelning redovisas som en minskning av fritt eget kapital efter det att årsstämman fattat beslut om utdelning.

***Koncernbidrag***
Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

## Avsättningar
Avsättningar är skulder som är ovissa vad gäller förfallotidpunkt eller belopp. Avsättning bokförs i balansräkningen när det finns ett åtagande till följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet samt att en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

## Transaktioner med närstående
Bolaget är finansierat via lån från moderbolaget. Lånebelopp och räntekostnad framgår i not under rubrikerna skulder till koncernföretag respektive räntekostnader koncernföretag. Vidare sker koncernmässig vidarefakturering av vissa driftskostnader där respektive dotterbolag debiteras sin andel av totalkostnaden.

## Kassaflödesanalys
Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden, vilket innebär att nettoresultatet justeras för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar under perioden, samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

## Andelar i koncernföretag
Aktier i dotterbolag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Det bokförda värdet prövas fortlöpande mot dotterbolagens koncernmässiga egna kapital. I de fall bokfört värde understiger dotterbolagens koncernmässiga värde sker nedskrivning som belastar resultaträkningen. I de fall en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad sker återföring av denna.

Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

20240709200063

## Not 2 Hyresintäkter

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Avtalade hyresintäkter år 1 | 87 507 | 77 628 |
| Avtalade hyresintäkter år 2-5 | 153 274 | 125 678 |
| Avtalade hyresintäkter senare än 5 år | 30 913 | 6 827 |
| | **271 694** | **210 132** |

Hyresintäkterna utgörs av kontrakterade hyror samt tillägg som vidaredebiteras hyresgästerna såsom värme och fastighetsskatt. Hyrorna räknas vanligen upp med index alternativt minimiuppräkning med fast procentsats.

## Not 3 Personal och styrelse

Bolaget har inte haft några anställda och några löner har ej utbetalats.

Någon ersättning till styrelsen har inte utgått.

## Not 4 Arvode till revisorer

Kostnaden för revision har redovisats i Kungsleden Aktiebolag.

## Not 5 Avskrivningar och nedskrivningar

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Byggnader | 8 682 | 8 572 |
| Byggnadsinventarier | 5 727 | 6 312 |
| Markanläggningar | 523 | 506 |
| Markinventarier | 8 | 0 |
| | **14 941** | **15 390** |

## Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Resultat från andelar i kommanditbolag | 17 787 | 23 816 |
| | **17 787** | **23 816** |

## Not 7 Finansiella intäkter

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Ränteintäkter från koncernföretag | 30 069 | 7 954 |
| Ränteintäkter externt | 31 | 9 |
| | **30 100** | **7 963** |

Transaction 09222115557520943582 Signed I., SS

20240709200064

## Not 8 Finansiella kostnader

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Räntekostnader koncernföretag | 7 303 | 6 297 |
| Räntekostnader externt | 66 736 | 25 267 |
| Övriga finansiella kostnader | 83 | 83 |
| | **74 122** | **31 647** |

## Not 9 Bokslutsdispositioner

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Förändring av överavskrivningar | -221 | 860 |
| Lämnade koncernbidrag | -43 059 | -55 604 |
| | **-43 280** | **-54 744** |

## Not 10 Inkomstskatt

Inkomstskatten för aktiebolag i Sverige är 20,6 %. I resultaträkningen fördelas skatten på två poster, aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt utgår från årets skattepliktiga resultat som är lägre än det redovisade resultatet. Detta beror främst på möjligheten att nyttja:

- skattemässiga avskrivningar på fastigheter vilka överstiger de redovisningsmässiga
- skattemässiga avdrag för vissa ombyggnationer på fastigheter, vilka aktiveras redovisningsmässigt
- befintliga underskottsavdrag

Den uppskjutna skatten är en avsättning för den skatt som framgent ska betalas vid en direktförsäljning av fastigheterna, då återläggning av skattemässiga avskrivningar och avdragna investeringar görs.

Den totala skatten kan avvika från nominell skatt i det fall det finns redovisade intäkter/kostnader som inte är skattepliktiga/avdragsgilla eller till följd av andra typer av skattemässiga justeringar.

**Avstämning mellan inkomstskatt baserad på gällande skattesats och redovisad inkomstskatt**

| | 2023 | | 2022 | |
|---|---|---|---|---|
| | **%** | **Belopp** | **%** | **Belopp** |
| Redovisat resultat före skatt | | -5 464 | | -5 310 |
| Skatt enligt gällande skattesats | 20,60 | 1 126 | 20,60 | 1 094 |
| Skatteeffekt ej avdragsilla kostnader | 0,00 | 0 | -134,95 | -7 166 |
| Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter | 3,37 | 184 | 0,00 | 0 |
| Skatteefekt från föregående år | 0,00 | 0 | -1,46 | -78 |
| Skatteeffekt ej avdragsgill ränta | -151,47 | -8 276 | 0,00 | 0 |
| Skatteeffekt av resultat från dotterbolag | -23,92 | -1 307 | 0,00 | 0 |
| **Redovisad effektiv skatt** | **-151,42** | **-8 273** | **-115,81** | **-6 149** |

Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

20240709200065

## Not 11 Förvaltningsfastigheter

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärden | 1 207 219 | 1 174 466 |
| Investeringar i ny-, till-, och ombyggnationer | 46 408 | 32 753 |
| **Utgående ackumulerade anskaffningsvärden** | **1 253 627** | **1 207 219** |
| | | |
| Ingående avskrivningar | -202 097 | -186 707 |
| Årets avskrivningar | -14 941 | -15 390 |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-217 038** | **-202 097** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **1 036 589** | **1 005 122** |
| | | |
| **Uppgifter om verkligt värde** | | |
| Verkligt värde | 1 592 039 | 1 774 579 |
| | | |
| Bokfört värde byggnader | 710 903 | 692 139 |
| Bokfört värde mark och markanläggningar | 233 109 | 233 632 |
| | **944 012** | **925 771** |
| | | |
| Bokfört värde byggnads och markinventarier | 13 530 | 13 195 |
| Bokfört värde pågående investeringar | 79 047 | 66 156 |
| | **92 577** | **79 351** |

Verkligt värde är fastställt genom interna värderingar, motsvarande nivå 3 i värderingshierarkin. Värderingarna baseras på en 10-årig kassaflödesmodell där framtida intjäningsförmåga, restvärde samt marknadens avkastningskrav bedöms individuellt för varje fastighet. Pågående investeringar värderas enligt samma princip, men med avdrag för återstående investeringar. Byggrätter värderas utifrån ett bedömt marknadsvärde per kvadratmeter.

## Not 12 Andelar i koncernföretag

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärden | 77 785 | 53 969 |
| Årets resultatandel kommanditbolag | 17 787 | 23 816 |
| **Utgående ackumulerade anskaffningsvärden** | **95 571** | **77 785** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **95 571** | **77 785** |

Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

20240709200666

## Not 13 Specifikation andelar i koncernföretag

| Namn | Kapital-andel | Bokfört värde |
|---|---|---|
| Kungsleden Mörby Kommanditbolag | 99,9 % | 95 571 |
| | | **95 571** |

| | Org.nr | Säte |
|---|---|---|
| Kungsleden Mörby Kommanditbolag | 969696-6705 | Stockholm |

## Not 14 Fordringar hos koncernföretag

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärden | 334 622 | 334 622 |
| **Utgående ackumulerade anskaffningsvärden** | **334 622** | **334 622** |
| **Utgående redovisat värde** | **334 622** | **334 622** |

## Not 15 Obeskattade reserver

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Ackumulerade överavskrivningar | 3 606 | 3 385 |
| | **3 606** | **3 385** |

## Not 16 Uppskjuten skatt

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Specifikation uppskjuten skatt** | | |
| Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader | 60 141 | 51 867 |
| | **60 141** | **51 867** |

Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

20240709200067

## Not 17 Skulder

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Räntebärande låneskulder som förfaller** | | |
| Inom ett år efter balansdagen | 0 | 0 |
| Mellan ett till fem år efter balansdagen | 0 | 135 000 |
| Senare än fem år efter balansdagen | 1 422 938 | 1 422 938 |
| Ej räntebärande skulder som förfaller inom ett år | 49 682 | 36 695 |
| | **1 472 620** | **1 594 633** |

Skulder till kreditinstitut avser långfristig säkerställd finansiering mot extern part. Skulder till koncernbolag utgörs av lån från Kungsleden AB eller dess dotterbolag.

Bolaget är indirekt utsatt för följande finansiella risker:
- kreditförsörjningsrisk - risken att inte ha tillgång till finansiering av sin verksamhet
- ränterisk - risken att marknadsräntan förändras på ett ofördelaktigt sätt
- motpartsrisk - risken att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden.

En ökning av marknadsräntan med 1%-enhet beräknas medföra en kostnadsökning om 4 674 tkr, givet balansdagens låneportfölj.

| **Räntebärande skulder** | | |
|---|---|---|
| Skulder till kreditinstitut | 1 422 938 | 1 422 938 |
| Skulder till koncernbolag | 0 | 135 000 |
| | **1 422 938** | **1 557 938** |

## Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Förutbetalda hyresintäkter | 26 278 | 10 191 |
| Upplupna förvaltningskostnader | 178 | 380 |
| Övriga upplupna kostnader | 9 404 | 17 698 |
| | **35 859** | **28 270** |

## Not 19 Eventualförpliktelser

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Ansvar som delägare i kommanditbolag | 358 067 | 16 953 |
| | **358 067** | **16 953** |

Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

20240709200068

## Not 20 Ställda säkerheter

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Fastighetsinteckningar | 951 281 | 951 281 |
| | **951 281** | **951 281** |

## Not 21 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Sven Stork

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Deloitte AB

Pernilla Lihnell
Auktoriserad revisor

Transaction 09222115557520943582 Signed L, SS

202407092006?

# Verification

Transaction 09222115557520943582

## Document

940146 Kungsleden Danderyd AB 230101-231231.pdf
Main document
17 pages
*Initiated on  by Sandra Tern (ST)*
*Finalised on 2024-06-28 17:54:17 CEST (+0200)*

## Initiator

Sandra Tern (ST)
*sandra.tern@castellum.se*

## Signatories

Lihnell (L)
*ID number 19690220-4608*
plihnell@deloitte.se

BankID

*The name returned by Swedish BankID was "PERNILLA LIHNELL"*
*Signed 2024-06-28 17:54:17 CEST (+0200)*

Sven Stork (SS)
*ID number 19670804-1170*
sven.stork@castellum.se

BankID

*The name returned by Swedish BankID was "Sven Ingvar Stork"*
*Signed 2024-06-26 10:30:13 CEST (+0200)*

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: https://scrive.com/verify



SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

20240709200700

Deloitte.

# REVISIONSBERÄTTELSE

**Till bolagsstämman i Kungsleden Danderyd AB**
**organisationsnummer 556466-4299**

## Rapport om årsredovisningen

*Uttalanden*

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Kungsleden Danderyd AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Kungsleden Danderyd ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

*Grund för uttalanden*

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Kungsleden Danderyd AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

*Övriga upplysningar*

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 8 juni 2023 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

*Styrelsens ansvar*

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

*Revisorns ansvar*

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den

Penneo dokumentnyckel: NP8SW-J8ZFE-063FC-DPCT3-SSOEP-74T0S

20240709200071

väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

*Uttalanden*

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Kungsleden Danderyd AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

*Grund för uttalanden*

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

*Styrelsens ansvar*

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

*Revisorns ansvar*

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg den 2024

Deloitte AB

Pernilla Lihnell
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: NP8SW-J8ZEE-063FC-DPCT3-SSDEP-74T0S

PENNEO

*Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.*

*"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."*

20240709200072

**PERNILLA LIHNELL**
**Undertecknare**
På uppdrag av: Deloitte AB
*Serienummer: 9f5a00e9354116[...]a3a8742e01199*
*IP: 163.116.xxx.xxx*
*2024-06-28 15:41:08 UTC*

BankID

*Penneo dokumentnyckel: NP8S-W-J8ZEE-063FC-DPCT3-SSDEP-74T0S*

Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

**Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet**
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validator**

2023

# Årsredovisning

CASTELLUM

Transaktion 09222115557314731067 Signerare: JK, PR, HK, PA, AG, IR, JH, K, H...

# Innehåll


1. Inledning ..... 3
Välkommen till Castellum ..... 4
Vd har ordet ..... 5

2. Strategi ..... 8
Strategi, mål och resultat ..... 9
Värdeskapandemodell ..... 12
Hållbarhetsstrategi ..... 13

3. Investera i Castellum ..... 14
Castellum som investering ..... 15
Castellumaktien ..... 16
Hållbarhetsutmärkelser ..... 18

4. Verksamhet ..... 19
Marknad ..... 20
Lokal närvaro ..... 21
Hyresgäster ..... 23
Fastighetsbestånd ..... 26
Projektportfölj ..... 30
Transaktioner ..... 34
Hållbarhetsrapport ..... 35
Revisors rapport ..... 67

5. Förvaltningsberättelse ..... 88
Verksamhet, finansiering och riskhantering ..... 89
Bolagsstyrningsrapport ..... 102

6. Finansiella rapporter ..... 118
Översikt och nyckeltal ..... 119
Finansiella rapporter ..... 123
Förslag till vinstdisposition ..... 156
Årsredovisningens undertecknande ..... 157
Revisionsberättelse ..... 158

7. Övrigt ..... 161
Definitioner ..... 162
Finansiell kalender, aktieägarinformation och kontaktuppgifter ..... 163


Framsida: Under året färdigställde Castellum Godsfinkan 1 i Nyhamnen i Malmö för Domstolsverket. Domstolsfastigheten är en av norra Europas största arbetsplatser för jurister och är ett av Castellums största byggprojekt genom tiderna. Läs mer på sidan 25.

**Castellums årsredovisning**

Den legala årsredovisningen som innehåller förvaltningsberättelse och finansiella rapporter finns på sidorna 88–157 och 162. Castellums lagstadgade hållbarhetsrapport enligt Årsredovisningslagen finns på sidorna 4–13, 16, 27–29, 35–66, 97–101, 103–106 och 108–113. På sidorna 81–86 återfinns korsreferenser till de olika hållbarhetsredovisningsramverk som Castellum tillämpar.



Tryckeriet Elanders Gotab AB, Stockholm 2003

# 1

# Inledning

Välkommen till Castellum ..... 4
Vd har ordet ..... 5

Castellum fanligen äll de under året förvärvade fastigheterna i E.ON Nordiska fastighetsportföljen i Malmö. Den stiliserade byggnaden kan med en del fantasi påminna om en vänsterhänt förmodligen ett magnifikt öppet vagnshus.

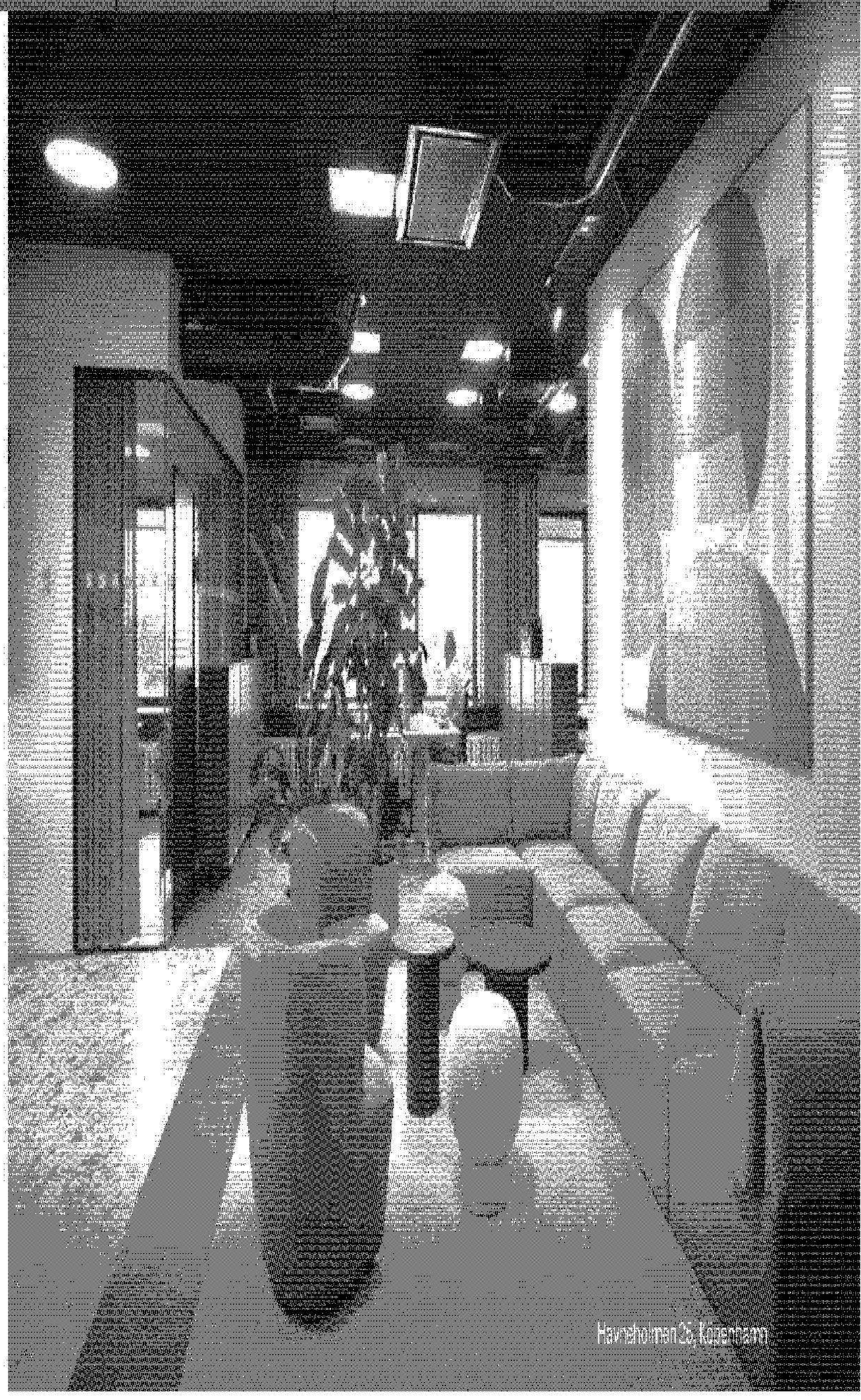
# Välkommen till Castellum

## En ledande fastighetsägare i Norden

Castellum äger, förvaltar och utvecklar fastigheter och är ett av Nordens största börsnoterade fastighetsbolag, noterat på Nasdaq Stockholm Large Cap.

Castellum är specialiserat på flexibla arbetsplatser och smarta logistiklösningar och finns i huvudstäder och attraktiva tillväxtregioner i Norden.

Castellums ambition är att vara det mest hållbara fastighetsbolaget i Norden och bolaget är det enda inom den nordiska fastighets- och byggsektorn som är invalt i Dow Jones Sustainability Index.



Havneholmen 28, Köpenhamn

### Nyckeltal 2023

**Kontraktsvärde**
9 243 mkr (9 063)

**Förvaltningsresultat**
4 373 mkr (4 510)

**Belåningsgrad**
37 % (42)

**Fastighetsvärde[1]**
160 mdkr (181)

**Energianvändning i jämförbart bestånd**
–4 % kWh/kvm (–4)

**Andel egenproducerad solel av årlig elkonsumtion**
17 % (7)

**Hållbarhetscertifierade fastigheter**
50 % (45) av kvm

**Jämställdhet**
41 % kvinnor (42)
59 % män (58)

1. Inklusive innehav i Entra.

Vd har ordet

# På stabil grund efter ett år med hårda prövningar



**Slutet på en långvarig period med nollränta kombinerad med kraftiga monetära stimulanser blev smärtsam för hela samhället. Nordiska fastighetsbolag drabbades hårt av inflation och räntehöjningar som satte bolagen under en finansiell press. Castellum befann sig då på toppen av en intensiv investerings- och expansionsfas med en alltför stor skuldbörda. Med beslutsamhet att tidigt vidta nödvändiga åtgärder har Castellum ridit ut stormen. Även om utmaningar fortfarande finns kvar är det med tillförsikt som vi går in i det nya året.**

Vid inledningen av 2023 befann sig Castellum i ett läge med stora obligationsförfall, ökande räntekostnader och ett kreditbetyg i fara. De åtgärder som planerats eller vidtagits under hösten 2022 fortsatte in i 2023. Tack vare företrädesemissionen på cirka 19 mdkr, försäljningar av fastigheter, minskad projektvolym, positivt kassaflöde och inställd utdelning kan 2023 summeras med högt likviditet och outnyttjade kreditfaciliteter om totalt 27 mdkr samt nettoskulder som minskat med 16 mdkr.

Efter ett år med hårda prövningar kan vi nu konstatera att Castellum står på en stabil finansiell grund.

## Stabila hyresgäster men tuff marknad

Castellum strävar efter långsiktig tillväxt med låg finansiell risk. Vår kundbas är diversifierad med hyresgäster som utgör ett tvärsnitt av nordiskt näringsliv och offentlig sektor. Inget hyreskontrakt står för mer än 1,2 procent av hyresintäkterna. Hyresgästerna inkluderar myndigheter och verk, multinationella storföretag, starka medelstora företag och mindre entreprenörs- och familjeföretag. Sammantaget sprider det här riskerna för hyresförluster och vakanser, samt förbättrar motståndskraften och skapar stabilitet i kassaflödet.

Efterfrågan på kontor och logistik var stark under året men med högre omsättning i beståndet. Vi noterade något större avflyttningar under sista kvartalet och också något ökande konkurser, dock från mycket låga nivåer. Hela 25 procent av Castellums intäkter kommer från offentlig sektor och våra hyresgäster har god betalningsförmåga. Vi ser stabila och på vissa håll stigande marknadshyror. Trots det är vi förberedda på en tuffare hyresmarknad under 2024 där fler hyresgäster kan komma att drabbas av svagare konjunktur i spåren av inflationsbekämpningen.

## Hållbarhet är lönsamt och nödvändigt

Bygg- och fastighetsbranschen står för cirka 40 procent av världens samlade utsläpp av koldioxid. Utmaningarna för att nå de globala klimatmålen

**Likviditet**

**27 mdkr**

Kassa och outnyttjade kreditfaciliteter.

**Minskad nettoskuld**

**16 mdkr**

Nettoskulden har under året minskat från 76 mdkr till 60 mdkr.

**Hållbarhetscertifierat**

**50 %**

Hälften av fastighetsbeståndet är hållbarhetscertifierat, två år före utsatt tid.



Transaktion 09222115-2518 20240402 Signerat BankID: [illegible]

Vd har ordet

är något branschen delar med samhället i stort. Castellum arbetar intensivt med hållbarhetsfrågorna, däribland investeringar i storskalig utbyggnad av solcellsanläggningar och energibesparingsåtgärder i våra fastigheter. Satsningen har nu resulterat i att Castellum har effektiviserat energianvändningen med 4 procent i fastighetsbeståndet under 2023, vilket överträffar det årliga effektiviseringsmålet om 2,5 procent.

Under året uppnåddes också två av bolagets hållbarhetsmål två år före utsatt tid, dels målet om att installera 100 solcellsanläggningar i fastighetsbeståndet, dels att minst hälften av fastigheterna ska hållbarhetscertifieras före utgången av 2025. Vi producerar själva hela 17 procent av den elektricitet som våra fastigheter använder.

**Minskade investeringar i projekt men stor potential**

Bolagets historiska tillväxt bygger till stor del på investeringar i ny-, till- och ombyggnation samt förvärv. Till följd av den snabbt förändrade kapitalmarknaden, med ökad inflation och stigande marknadsräntor, har förutsättningarna för investeringar i den egna projektportföljen utmanats under året. Vi räknar med att investeringsvolymerna under kommande år kommer att minska jämfört med de senaste åren. Castellum har valt att skjuta fram vissa större projektstarter tills mer stabila marknadsförutsättningar infinner sig.

Trots denna minskning kommer Castellum att vara en av Sveriges stora utvecklare av nya projekt under kommande år. Castellum har fortsatt mycket stor potential i projektportföljen som kommer att skapa möjligheter när den kommersiella och den finansiella marknaden tillåter. Det är en position att värna om.

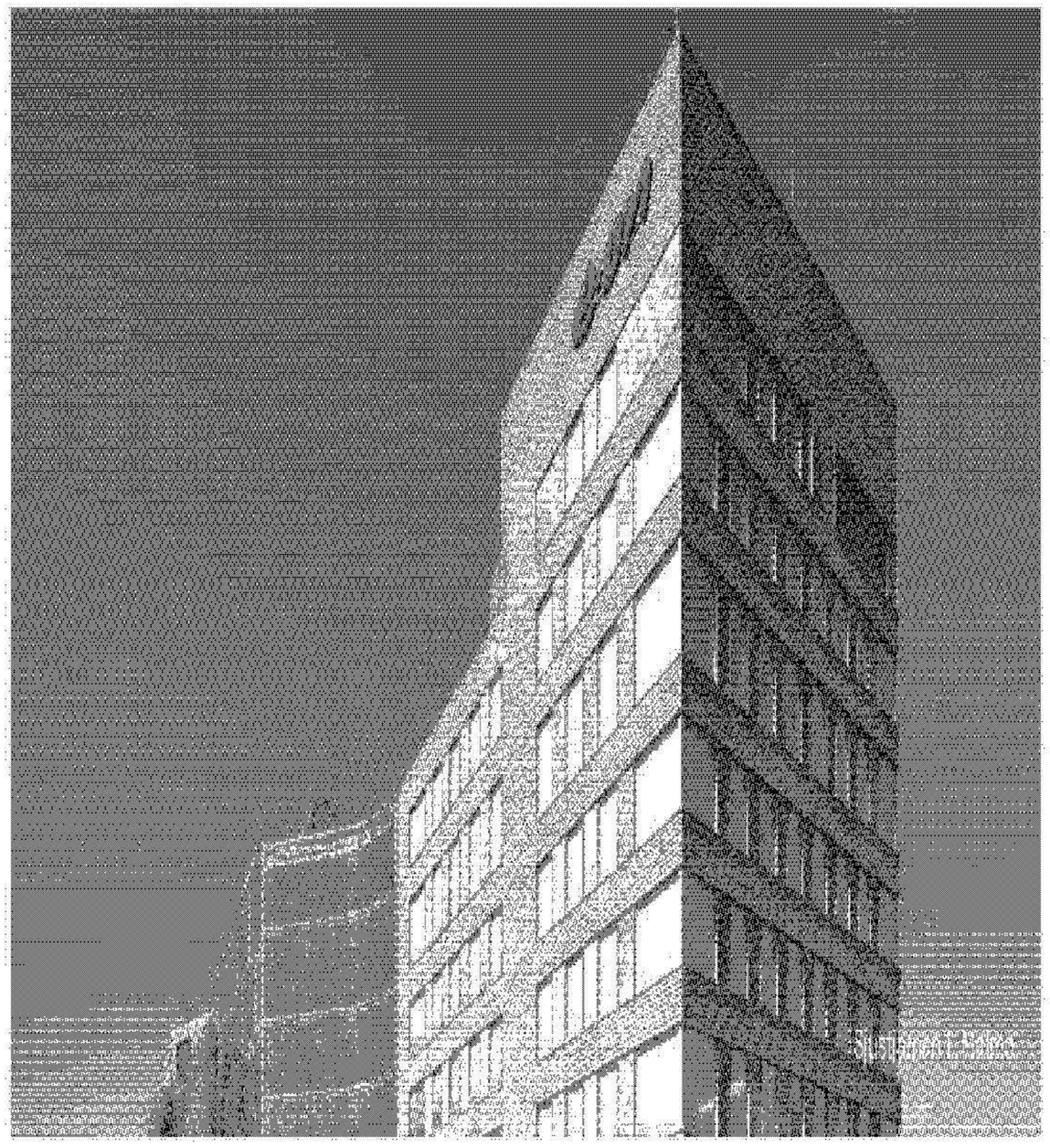
Bland fastighetsprojekt som förväntas stå klara 2024 och 2025 märks det nya Polishuset på Hisingen i Göteborg, det nya djursjukhuset Blå Stjärnan i Mölndal och en lager- och logistikanläggning i Malmö. Genom god kapitaldisciplin och försäljningar av icke prioriterade tillgångar har vi skapat investeringsutrymme som tillåtit oss att under inledningen av 2024 starta projekteten Bågaren 5 (kontor i Norrköping), Ämperen 1 (kontor och lager i Västerås) och Gladan 6 (kontor i Stockholm).

På längre sikt finns betydande värdeskapande projektmöjligheter på Gateway Såve i Göteborg, i Hagastaden i Stockholm och i Göteborgs Hamn. Förutsatt förbättrade marknadsförutsättningar och framdrift i detaljplaner bedömer Castellum att projekt motsvarande cirka 700 000 kvm kan startas framöver.

**Strategin ligger fast**

En effekt av att vi håller tillbaka investeringarna i nya projekt är att det inte är troligt att målen om en ökning av förvaltningsresultatet med 10 procent per aktie samt investeringar motsvarande 5 procent av fastighetsvärdet kommer att nås fullt ut under 2024, och heller inte gjorde det 2023.

Castellums fastighetsbestånd är koncentrerat till nordiska huvudstäder och attraktiva tillväxtregioner



## Viktiga händelser 2023

- **Garanterad företrädesemission.** En fullt garanterad företrädesemission om cirka 10 mdkr genomfördes med företrädesrätt för befintliga aktieägare i syfte att förstärka bolagets finansiella ställning.
- **Pausad utdelning.** Mot bakgrund av den förändrade kapitalmarknaden och den genomförda företrädesemissionen kommer styrelsen inte att föreslå årsstämman utdelning för 2023.
- **Försäljningar och renodling.** Castellum har fortsatt att geografiskt renodla portföljen och sålt fastigheter. Avyttringarna på sammanlagt 5,2 mdkr stöttar bolagets geografiska prioritering och stärker balansräkningen.
- **Minskad nettoskuld.** Genom amorteringar och genomförda försäljningar har Castellum minskat nettoskulden med cirka 16 mdkr. Obligationer och banklån har refinansierats om totalt 21 mdkr. Tillsammans med en minskad nettoskuld har det bidragit till att kapitalbindningstiden i låneportföljen ökat från 3,3 till 4,2 år.
- **Färdigställda projekt.** Åtta större fastighetsprojekt med ett totalt årligt hyresvärde om 326 mkr färdigställdes, däribland ett nordiskt huvudkontor till E.ON och en domstolsbyggnad åt Domstolsverket.
- **Uppnådda hållbarhetsmål.** I slutet av året invigde Castellum sin hundrade solcellsanläggning i fastighetsbeståndet och nådde därmed målet två år före utsatt tid. Dessutom är 50 procent av beståndet hållbarhetscertifierat, även detta två år före utsatt tid.

Vd har ordet

I Sverige, Danmark och Finland. Genom intressebolaget Entra har Castellum även exponering mot starka tillväxtområden i Norge, framför allt i centrala Oslo. Vi har en tydlig strategi att växa på tillväxtstarka orter i Norden. De operationella, finansiella och marknadsmässiga fördelarna med att följa bolagets större hyresgäster ut i Norden är betydande, liksom att sprida riskerna och att kunna välja de mest attraktiva regionerna för bolagets tillväxt i de stabila ekonomier som de nordiska länderna utgör.

För att anpassa oss till nya förutsättningar ser vi kontinuerligt över vår organisation och kostnaderna. Under 2023 har vi därför avvecklat en del verksamheter inom koncernen. Helt i enlighet med strategin har Castellum fortsatt att geografiskt renodla portföljen och sålt fastigheter, främst på mindre orter. Avyttringarna stöttar bolagets geografiska prioritering, stärker balansräkningen och skapar samtidigt utrymme för nya värdeskapande investeringar. I strategin ligger också att fokusera verksamheten på kontor och lagerlätt industri.

> "Efter ett år präglat av arbete med att skapa finansiell robusthet står Castellum nu stabilt och är väl rustat för såväl utmaningar som nya affärsmöjligheter."

Som en konsekvens av avvecklingarna har vi drabbats av engångskostnader men den långsiktiga årliga besparingen är betydligt större. Fastighetsförvaltning är en verksamhet med små marginaler och det ständiga arbetet med finjustering, kostnadssänkningar och effektivisering är själva grunden till vår lönsamhet.

Strategin har tjänat Castellum väl genom åren och ligger fast. Vi har minskat nettoskulden och behåller kreditbetyget, vilket ger goda förutsättningar till fortsatt tillgänglig finansiering och framtida expansionsmöjligheter.

### Väl rustat inför 2024

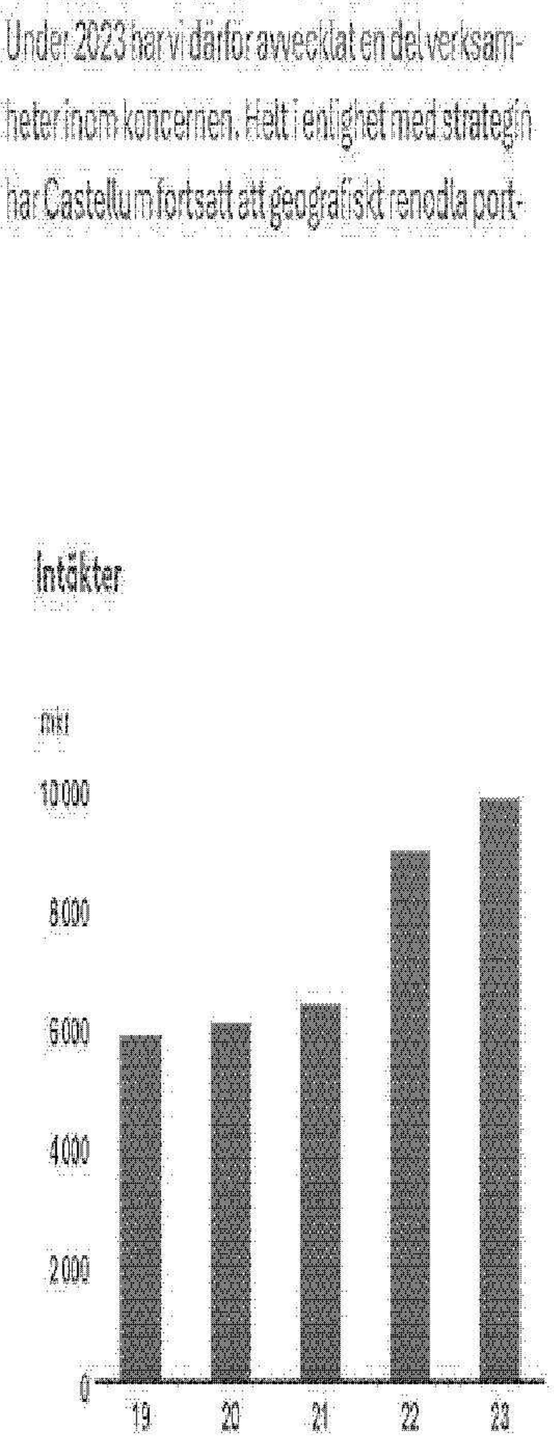
Efter ett år präglat av arbete med att skapa finansiell robusthet står Castellum nu stabilt och är väl rustat för såväl utmaningar som nya affärsmöjligheter. Vi har en egen projektpipeline på 43 mdkr och kan öka den pågående projektvolymen igen med kort varsel så snart marknadsförutsättningarna är de rätta.

Det har varit ett tufft år med svängningar i marknaden som många i fastighetsbranschen aldrig tidigare upplevt. Jag vill tacka investerare, hyresgäster, samarbetspartners och medarbetare för att vi tillsammans tagit oss igenom en svår period och kommit ut på andra sidan som ett starkt Castellum.

Joacim Sjöberg
verkställande direktör

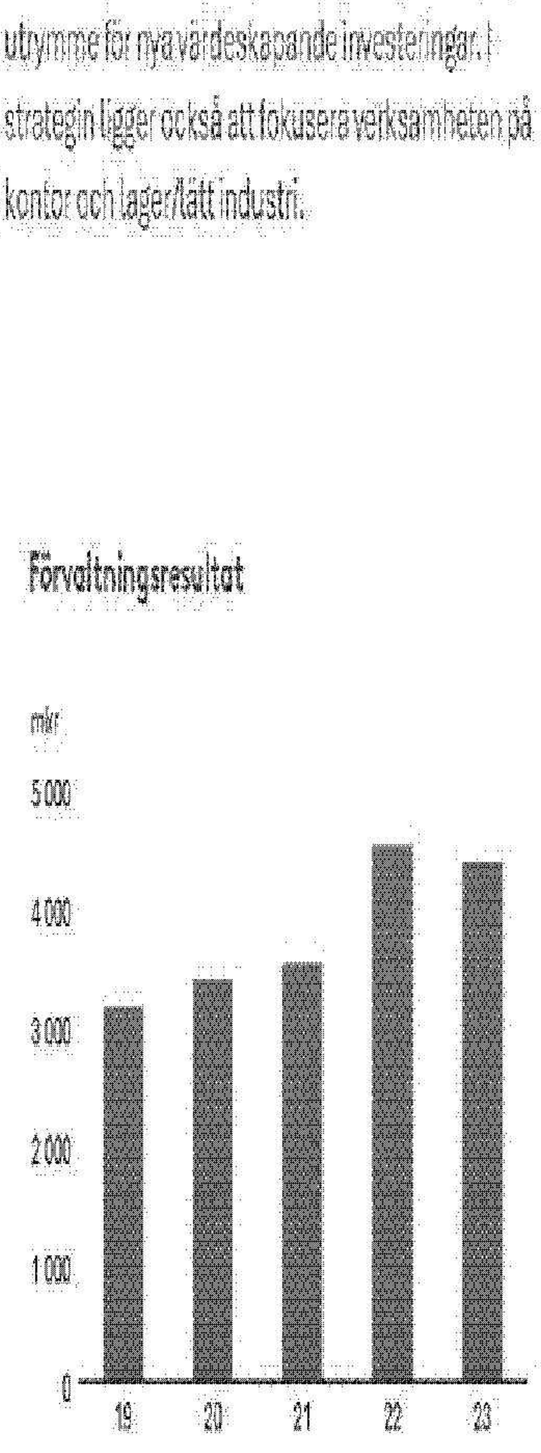
**Intäkter**

mkr




**Förvaltningsresultat**

mkr

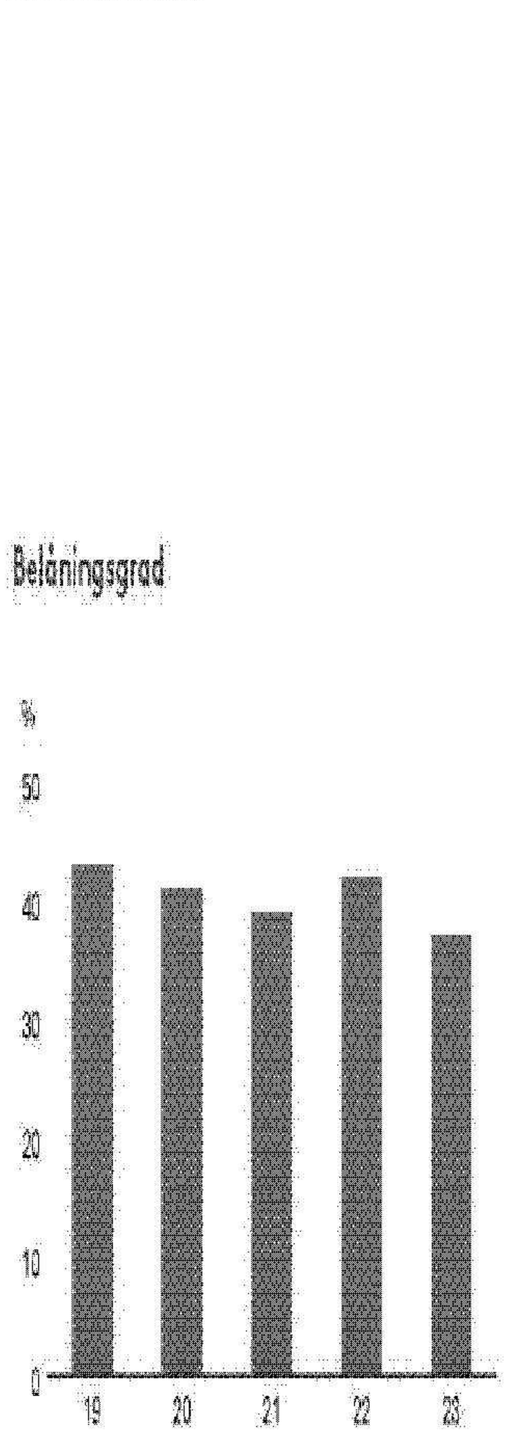



**Driftöverskott**

mkr

**Belåningsgrad**

%



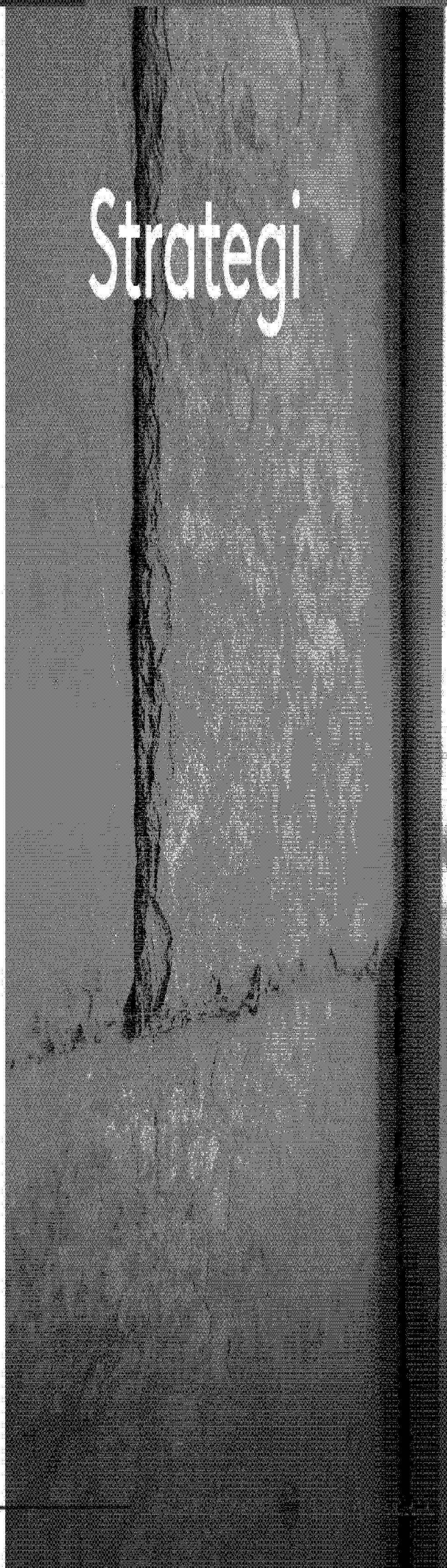



Transaktion 09222115557518381646 Signerat BJK, PR, HK, PM, AS, LP, SH, K, H...

# 2

# Strategi

Strategi, mål och resultat ..... 9
Värdeskapandemodell ..... 12
Hållbarhetsstrategi ..... 13



Med havet runt knuten ligger GreenHaus i Helsingborgs nya stadsdel Oceanhamnen. Fastigheten är certifierad enligt gröna Miljöbyggnad Guld och WELL som är en global byggstandard med människan i fokus.

Strategi, mål och resultat

# En strategi för långsiktigt värdeskapande

Castellum ska generera värde för aktieägarna över tid till låg finansiell risk.

Castellum ska vara det självklara valet inom nordiskt näringsliv och offentlig sektor som en av Nordens främsta och mest hållbara förvaltare och utvecklare av kontors- och logistikfastigheter.

Castellums kunder utgörs av bolagets hyresgäster vilka speglar en bred mångfald av olika sektorer och branscher. Det ger en stark diversifiering och risk-spridning i kontraktsportföljen.

Castellum ska vara en attraktiv och ledande arbetsgivare, med en produktiv och resurseffektiv kultur.

Bolaget arbetar mot tydliga hållbarhetsmål på såväl kort som lång sikt för att vara det mest hållbara fastighetsbolaget i Norden och aktivt bidra till en hållbar utveckling.

Att verksamheten bedrivs på ett ansvarsfullt sätt är avgörande för Castellums framgång. Med en hållbar verksamhet kommer bolaget att skapa värde för alla sina intressenter.

**Vision**

En värd bortom det förväntade.

**Mission**

Skapa arbetsplatser där människor och organisationer utvecklas.

**Affärsidé**

Genom verklig närhet till kund, innovation och kompetens skapar vi framgångsrika och hållbara arbetsplatser i nordiska tillväxtregioner.

**Castellumandan**

Castellumandan är de kärnvärden som vägleder Castellum i det dagliga arbetet.

1. Affärsmässiga
2. Engagerade
3. Modiga

**Affärsmodell**

Investering och utveckling av kommersiella lokaler som förvaltas i en decentraliserad och kundfokuserad organisation. Castellum har fokus på kassaflöde och bedriver all verksamhet till låg finansiell risk.

**Övergripande mål**

10 %

10 procent årlig tillväxt i förvaltningsresultat i kr/aktie.

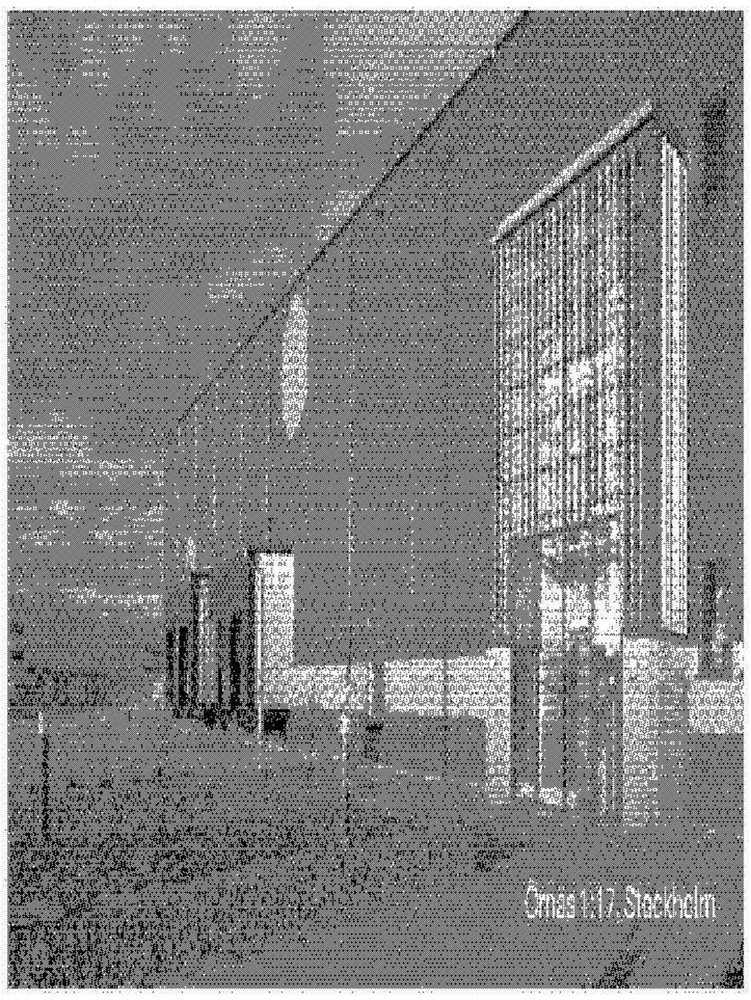
**Måluppfyllelse 2023**

-15,4 procent tillväxt i förvaltningsresultat i kr/aktie.

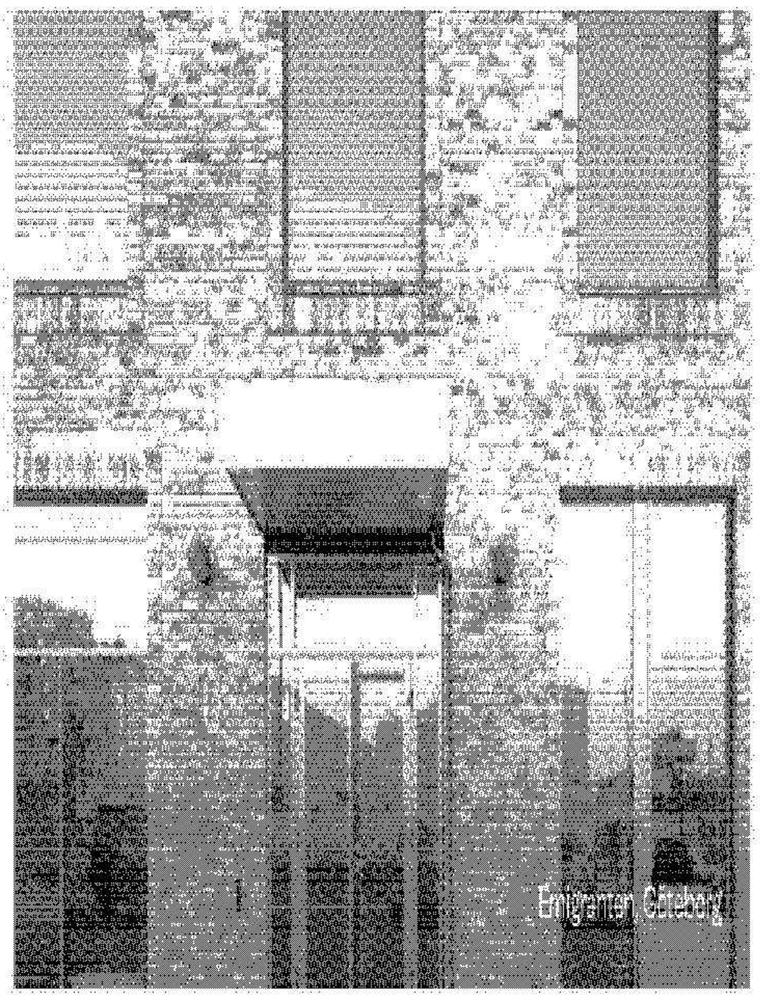
1. Hänsyntagen i förvaltningsresultatet kronor/aktie är främst hänförlig till årets räntekostnader och utspädningseffekten i årets företrädesemission.

# Treårig strategiplan

Castellums strategiarbete utgår från en treårig strategiplan som varje år revideras och antas av styrelsen. Arbetssättet säkerställer såväl långsiktighet som anpassning till aktuella marknadsförutsättningar. I strategin fastställs bolagets strategiska inriktning, prioriteringar och mål.



Omega 1:17, Stockholm



Emigranten, Göteborg

## Fastighetsportfölj

Castellum ska verka i flera nordiska länder för att möjliggöra bolagets tillväxtstrategi, bredda finansieringsmöjligheterna och öka riskspridningen. Castellum ska fokusera på ett fåtal segment och upprätthålla en god marknadskännedom och kunskap inom de valda segmenten kontor och lager/lätt industri. Castellums portföljförflyttning sker kontinuerligt mot högre kvalitet genom att utveckla befintliga fastigheter och förflytta dem uppåt i värdekedjan eller genom nyproduktion, samt genom transaktioner på tillväxtmarknader i Norden. På respektive delmarknad strävar bolaget efter geografisk koncentration och att vara marknadsledande för att uppnå en effektiv förvaltning och lönsamhet.

Mål:

Marknadsledande på bolagets samtliga delmarknader.

Omkring 5 procent av fastighetsvärdet ska årligen nettoinvesteras, i genomsnitt under en konjunkturcykel.

## Förvaltning

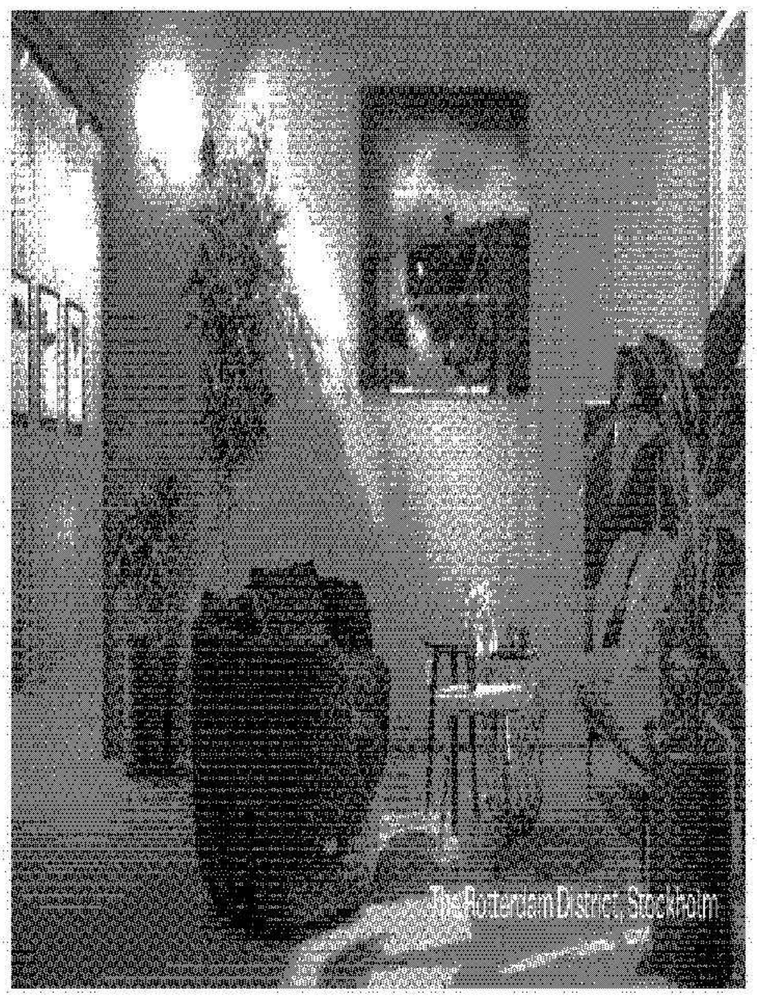
Fastighetsförvaltning och service sker i en decentraliserad organisation med lokal närvaro och egna medarbetare på samtliga av bolagets delmarknader. På det sättet skapas god lokalkännedom, stor kunskap om den lokala hyresmarknaden och starka relationer med hyresgästerna. Castellum ska ha ett starkt och tydligt kundfokus, där lyhördhet och partnerskap genomsyrar hela verksamheten i syfte att skapa långsiktiga och värdeskapande relationer. För att kunna erbjuda attraktiva lokaler med minsta möjliga miljö- och klimatpåverkan ska Castellum utveckla en effektiv fastighetsdrift med minskad resursförbrukning i fastigheterna. En optimal drift skapar värde för hyresgäster och bolaget ur flera perspektiv, finansiellt, hållbarhetsmässigt och konkurrensmässigt.

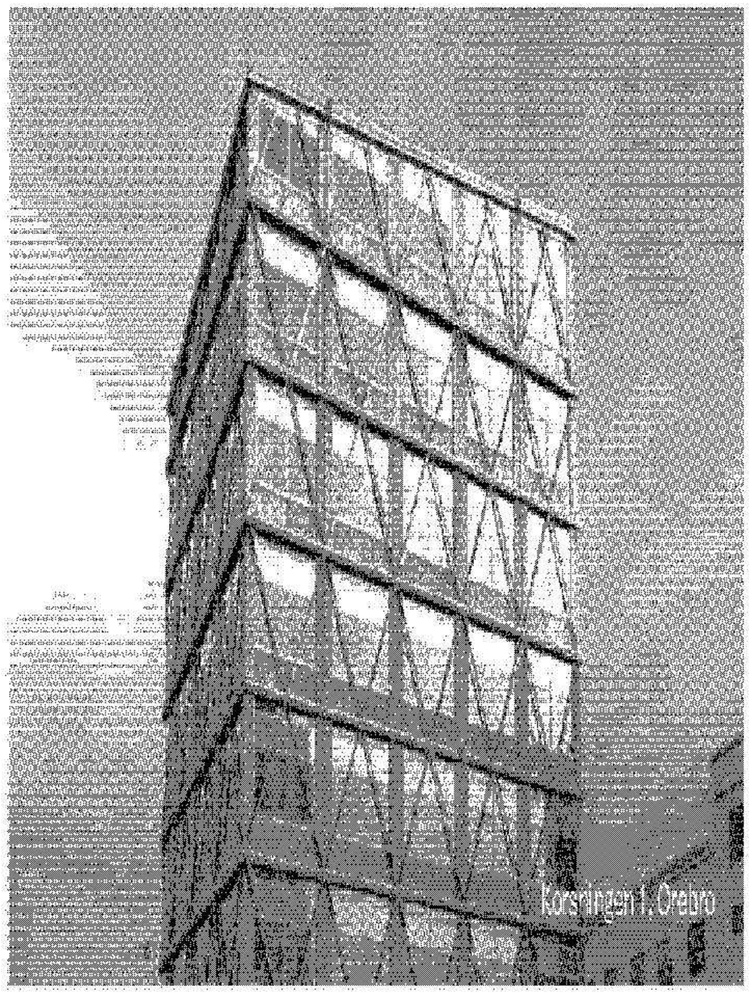
Mål:

Högt Nöjd Kund-Index (NKI).



Translation: [illegible] Signature: JK, PB, HK, PM, AS, LP, SH, K, H...


The Rotterdam District, Stockholm


Korsningen 1, Örebro

Svetsaren 1, Malmö

## Finansiering

Castellum ska ha låg finansiell risk. Castellum har som fastställd ambition att ha ett kreditbetyg motsvarande Investment Grade, lägst BBB-/Baa3. Castellum prioriterar en stark balansräkning och värnar därigenom bolagets kreditbetyg. Den finansiella verksamheten ska bedrivas på sådant sätt att behovet av lång- och kortfristig finansiering säkerställs. Vidare ska ett lågt och stabilt räntenetto eftersträvas med hänsyn tagen till bolagets fastställda riskmandat. Castellum påverkas till hög grad av utvecklingen på de finansiella marknaderna. Finansverksamheten ska därför spegla och stödja affärsverksamhetens mål och förutsättningar.

**Riskmått:**

Belåningsgrad som varaktigt inte överstiger 40 procent.

Räntetäckningsgrad om minst 3 gånger.

## Hållbarhet

En hållbar verksamhet säkerställer god hushållning av såväl ekonomiska som miljömässiga och sociala resurser till nytta för hyresgäster, aktieägare och samhället. Bolagets 21 hållbarhetsmål samverkar och är integrerade i hela verksamheten. Castellums uppförandekod baseras på FN Global Compacts principer och tydliggör Castellums ställningstagande gällande mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö, affärsetik och information. Bolagets hållbarhetsambitioner skapar både samhällsnytta och affärsnytta för bolagets intressenter.

**Mål:**

År 2030 ska Castellum ha nettonoll koldioxidutsläpp i hela värdekedjan.

## Organisation

Castellum ska vara en attraktiv arbetsplats med en öppen kultur, där medarbetare känner sig inkluderade och uppskattade. Alla medarbetare ska uppmuntras att utvecklas och vara sig själva. Mångfald, jämställdhet och inkludering ska vara en självklarhet.

Löpande arbete ska ske för att definiera strategiska och kritiska kompetenser, kompetensförsörjning och successionsplanering, framför allt för chefer och nyckelpersoner. Genom detta arbete ska personberoendet och operationella risker minskas.

Castellumandan är bolagets kärnvärden, kultur och personlighet. Den styr hur Castellums medarbetare är mot kunder, mot varandra och mot omvärlden för att skapa en tydlighet kring riktning och mål. Castellumandan bygger på gemensamma värderingar och ambitionen att nå bolagets vision.

Värdeskapandemodell

# Så skapar Castellum hållbara värden

Bygg- och fastighetsbranschen hör till de sektorer som släpper ut mest koldioxid, såväl i Sverige som ute i världen. De skadliga utsläppen måste minska för att nå FN:s uppsatta klimatmål. Genom att ta ansvar för att verksamheten sker med låg klimatpåverkan bidrar Castellum till omställningen mot ett hållbart samhälle. Castellum strävar även efter att på olika sätt påverka och skapa positiva hållbarhetsvärden för bolagets intressenter och för samhället i stort.

## Resurser som Castellum använder

- 709 fastigheter till ett värde av 138 mdkr och en yta om 5,5 miljoner kvm
- Fler än 500 medarbetare
- Ett starkt varumärke
- Närmare 5 500 leverantörer och entreprenörer
- 8 000 kommersiella kundkontrakt
- 740 gröna hyresavtal
- Energi, vatten och material

## Castellum kombinerar traditionell förvaltning, projekt och transaktionsverksamhet

- Förvaltning
- Projektutveckling
- Transaktioner

## Värdet Castellum skapar för sina intressenter

**Nöjda och hållbara hyresgäster**
- NKI: 71
- 50 procent hållbarhetscertifierade fastigheter
- 106 solcellsanläggningar installerade, motsvarande 18 832 kW
- 1 189 laddplatser

**110 400 aktieägare**
- 15 procent genomsnittlig totalavkastning per år sedan 1997
- 38 procent av omsättningen förenlig med EU:s taxonomiförordning
- Grön aktie, Nasdaq Green Equity Designation

**Engagerade medarbetare som utvecklas**
- Fler än 16 000 genomförda utbildningstimmar
- Låg sjukfrånvaro (2,4 procent)
- God jämställdhet (41 procent kvinnor / 59 procent män)

**Starka och hållbara leverantörsrelationer**
- Uppförandekod som omfattar samtliga leverantörer
- 381 mkr i energieffektiviseringsprojekt
- Köpta produkter och tjänster: 7 094 mkr

## Castellums ambition är att bidra positivt till samhället

**Minskad miljö- och klimatpåverkan**
Castellum nyttjar naturresurser effektivt, minskar resursanvändningen och koldioxidutsläppen för att skapa en hållbar fastighetsportfölj:
- 70 procent minskade koldioxidutsläpp sedan 2007 i Scope 1 och Scope 2
- 30 procent minskad energianvändning sedan 2007
- Ökad andel cirkulära material och positivt bidrag till den biologiska mångfalden

**Gynnsam samhällspåverkan**
- Utvecklar hållbara fastigheter som bidrar till en positiv stadsutveckling
- Produktiva medarbetare och hyresgäster som upplever hälsa och välbefinnande
- Genom WELL Portfolio påverkar Castellum närmare 16 300 av hyresgästernas medarbetare positivt när det gäller hälsa och välmående

**Värdefull finansiell påverkan**
Castellum är ett lönsamt företag som bidrar finansiellt till olika intressenter:
- 603 mkr i löner och ersättningar till medarbetare
- 7 094 mkr till leverantörer och entreprenörer
- 590 mkr i fastighetsskatt, 12 mkr i inkomstskatt och 16 mkr i bidrag till lokalsamhället

**Fastighetsvärde[1]**

**138 mdkr**

**Omvärlden**

Klimatförändringar, geopolitiska konflikter, energipriser, inflation, räntor, hälsa och flexibilitet.

1. Exklusive innehav i Entra.

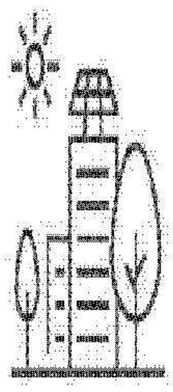


Transaktion 09222115557534384646 Signerat BJK, PR, HK, PM, AS, IP, SH K, H...

Hållbarhetsstrategi

# Den hållbara staden 2030

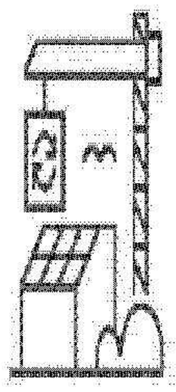
2030 ska Castellum vara helt klimatneutralt. Hållbarhetsstrategin, Den hållbara staden 2030, består av fyra fokusområden: Planeten, Framtidssäkring, Välbefinnande och Uppförande. Strategin ska säkerställa att hållbarhetsmålen nås och att bolaget är relevant och framgångsrikt, inte bara idag, utan under en lång tid framåt.



## Planeten

På ett ansvarsfullt och effektivt sätt ska Castellum minska resursanvändningen och utsläppen av växthusgaser.

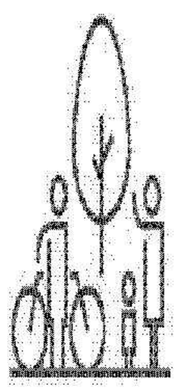
Castellums mål om 100 installerade solcellsanläggningar har uppnåtts. Stora minskningar i Scope 3-utsläpp har gjort att Castellum har minskat totala utsläpp med 25 procent jämfört med 2022. Fortsatt arbete krävs i Scope 1 och 2 för att nå målen med fokus på att teckna avtal för grön fjärrvärme.



## Framtidssäkring

Castellums fastighetsportfölj ska hantera en värld i förändring.

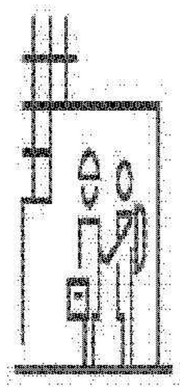
Stora framsteg i projektutvecklingen där pågående och avslutade projekt under 2023 har en klimatbesparing på 37 procent. Castellum har även uppnått målet om 50 procent hållbarhetscertifierat bestånd två år före utsatt tid.



## Välbefinnande

Castellum ska främja hälsa, välbefinnande och produktivitetsökning.

Under 2023 ökar Castellums resultat i förtroendeindex till 8,2 jämfört med 7,9 för 2022. Resultatet är även över branschsnittet på 8,0. Bolaget har en fortsatt låg sjukfrånvaro. Andelen medarbetare med internationell bakgrund ökar till 12 procent.



## Uppförande

Verksamheten ska drivas på ett ansvarsfullt sätt gentemot samhället och bolagets intressenter.

Castellum arbetar aktivt för att hjälpa ungdomar och långtidsarbetslösa att hitta in på arbetsmarknaden. Under 2023 var 9 procent av Castellums anställda praktikanter. Bolaget har även ökat sitt engagemang och sponsring till lokala samhällen med 26 procent jämfört med 2022.

---

Energianvändningen
**-4 %** (-4)
(Mål om minskad 12022

Fossilfri energi
**97 %**

Utsläpp av växthusgaser
**-25 %**
totala $CO_2$e sedan 2022

Taxonomiförenlig omsättning
**34 %** (33)

---

Hållbarhetscertifierad ny- och ombyggnation
**100 %** (100)
under 2023

Hållbarhetscertifierad fastighetsportfölj
**50 %** (45)

Reducerad klimatpåverkan i större projekt
**-37 %**
under 2023

Taxonomiförenliga kapitalutgifter
**22 %** (11)

---

Jämställdhet
**41/59 %**
Kvinnor/män

Medarbetare med internationell bakgrund
**12 %** (10)

Sjukfrånvaro[1]
**2,4 %** (2,9)

Förtroendeindex
**8,2** (7,9)

---

Hållbarhetsutbildning
**82 %** (79)
utbildade medarbetare

Ungdomar och långtidsarbetslösa
**9 %** (-)
praktikanter[2]

Stöd till lokala samhällen och sponsring
**15,6 mkr** (12,4)

Arbetsskador och arbetsrelaterade sjukdomar
**19 st** (22)

1. Avser både kort- och långtidssjukfrånvaro. 2. Praktikanter avser ferieanbetare, praktikanter, trainees och examensarbeten. Omarbetat mål för 2023.



Transaktion 09222115-3514-4c0d-b7d3-62a0b4fc6 Signerat BJS, PB, HK, EM, AS, LP, SH K, H...

# Investera i

Castellum som investering ..... 15
Castellumaktien ..... 16
Hållbarhetsutmärkelser ..... 18

I Mastlugget, i hjärtat av Göteborg, ligger Emigranten som är en nybyggnad till det anrika Amerikahuset som färdigställdes 1925. Emigranten är en samtida tolkning med stor detaljrikedom och är huset i danskt tegel som samspelar väl med Amerikahusets exteriör.

Castellum som investering

# Fyra anledningar att investera i Castellum

Castellums mål är att långsiktigt skapa värde för aktieägarna genom god avkastning i förhållande till risk samt ha hög likviditet i aktien. Här är fyra anledningar till att investera i Castellumaktien.

1 2 3 4

## Stabilt bolag

Castellum är ett stabilt bolag som skapar värde genom långsiktig tillväxt med låg finansiell risk. Sedan börsnoteringen 1997 har aktieägarna erhållit en genomsnittlig totalavkastning på 15 procent per år. Bolaget har under samma period ökat förvaltningsresultatet med i genomsnitt 11 procent per år.

## Väldiversifierad portfölj

Castellum har en väldiversifierad portfölj och är ett självklart alternativ för nordiskt näringsliv och offentlig sektor. Castellum är ett av Nordens största börsbolag inom fastighetssektorn med en portfölj i huvudsak koncentrerad till nordiska huvudstäder och tillväxtregioner. Bolagets hyresgäster representerar ett tvärsnitt av nordiskt näringsliv och offentlig sektor, vilket ger en stark diversifiering och riskspridning i kontraktsportföljen.

## Hållbar verksamhet

Hållbarhet är integrerat i hela Castellums verksamhet. Bolaget arbetar mot tydliga hållbarhetsmål på såväl kort som lång sikt. Målsättningen är att vara det mest hållbara fastighetsbolaget i Norden och att aktivt bidra till en hållbar utveckling. Att verksamheten bedrivs på ett ansvarsfullt sätt är avgörande för Castellums framgång. Med en hållbar verksamhet kommer Castellum att skapa värde för såväl hyresgäster som investerare samt övriga intressenter.

## Ständig utvärdering av portföljen

Castellum strävar efter att äga, förvalta och utveckla en fastighetsportfölj som stödjer det övergripande målet om att skapa aktieägarvärde över tid. Castellum utvärderar kontinuerligt sitt innehav avseende marknader och segment för att fortsätta renodlingen av portföljen. Färdigutvecklade projekt och fastigheter som inte bedöms bidra till en framtida tillväxt avyttras.



Transaktion 09222115-2043 Bank AG Signerare: JK, PR, HK, PA, AS, IR, JH, K, H...

Castellumaktien

# Aktien noterad sedan 1997

**Med ett börsvärde på 70,6 mdkr är Castellum ett av Nordens största börsnoterade fastighetsbolag. Aktien handlas på Nasdaq Stockholm Large Cap där den är noterad sedan 1997.**

Castellums mål är att bolagets aktie långsiktigt ska ge en konkurrenskraftig avkastning i förhållande till risk samt ha hög likviditet i aktien. Risknivån ska vara lägre än genomsnittet i branschen. Allt agerande ska utgå från ett långsiktigt perspektiv och bolaget ska ha en frekvent, öppen och rättvisande redovisning till aktieägare, kapital- och kreditmarknaden samt till media, allt för att underlätta en extern bedömning och värdering av företaget och aktien. Bolagets börsvärde, det vill säga värdet av samtliga utestående aktier i Castellum, per den 31 december 2023, uppgick till 70,6 mdkr (43,6).

### Antal aktier efter nyemissionen

Castellum genomförde i maj 2023 en nyemission med avtagande av alla aktieägares lika rätt och hänsyn taget till svenska aktiemarknadsregler. Emissionen fulltecknades, utan att använda utställda garantiåtaganden, och tillförde bolaget cirka 10 mdkr. Efter nyemissionen uppgår antal utestående aktier till 492 601 452 stycken (328 400 968). Jämförelsesiffrorna för nyckeltal kronor/aktie har omräknats för fondemissionselementet i emissionen med den beräknade justeringsfaktorn 1,1904.

Pengarna har i det korta perspektivet använts till att återbetala obligationer som har förfallit och säkerställda kreditfaciliteter i bank. Genom företrädesemissionen har Castellums finansiella ställning stärkts vilket visar sig i förbättrade finansiella nyckeltal, så som belåningsgraden på 37,4 procent (42,3). De tillförda medlen stärker också bolagets publika kreditbetyg samt gör det möjligt att fortsätta växa selektivt genom planerade och framtida värdeskapande utvecklingsprojekt.

Under 2023 har totalt 487 247 000 aktier omsatts, motsvarande i genomsnitt 1 941 000 aktier per handelsdag (1 526 000). Detta motsvarar på årsbasis en omsättningshastighet om 108 procent (115).[1]

### Pausad utdelning

Castellum har som policy att dela ut minst 50 procent av bolagets förvaltningsresultat före skatt. Under rådande marknadsförutsättningar pausas dock bolagets utdelning för att stärka den finansiella ställningen. Möjligheterna till utdelning utvärderas kontinuerligt. Härigenom vill Castellum attrahera aktieägare som söker totalavkastning inklusive utdelning under lågt finansiellt risktagande.

### Substansvärde

Värdering av ett fastighetsbolag grundas ofta på substansvärdet, vilket enkelt uttryckt är skillnaden mellan fastighetsportföljens marknadsvärde och nettoskulden.

Substansvärdet kan sägas utgöra det samlade kapital som bolaget förvaltar åt sina ägare. Utifrån detta kapital vill bolaget skapa en stabil avkastning och tillväxt under lågt finansiellt risktagande. Då tillgångar är värderade till verkligt värde kan substansvärdet beräknas utifrån balansräkningens egna kapital.

Castellums långsiktiga substansvärde (EPRA NRV) uppgår till 154 kr per aktie (203).

### Intjäning och avkastning

Förvaltningsresultat per aktie uppgick till 9,69 kronor (11,45), vilket utifrån aktiekursen ger en avkastning om 6,8 procent (9,1). Resultatet efter skatt per aktie uppgick till -25,68 kr (4,44), vilket utifrån aktiekursen ger en avkastning om -17,9 procent (4,2).

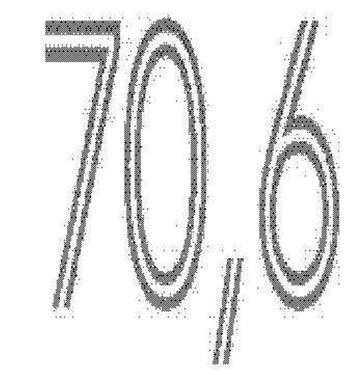
### Totalavkastning över tid

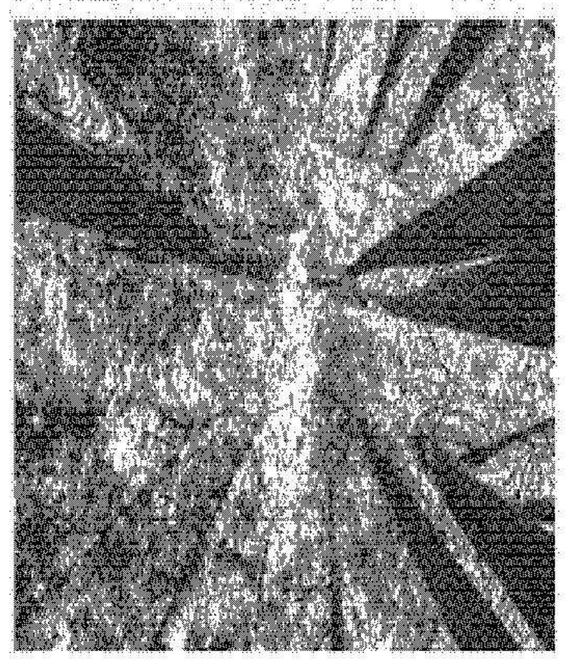
Totalavkastningen speglar aktiekursens utveckling med tillägg för lämnade utdelningar under perioden. Kursen på aktien vid årets slut var 143,30 kr (126,25) motsvarande ett börsvärde om 70,6 mdkr (43,6), beräknat på antalet utestående aktier. Under året har aktiens totalavkastning varit 35,1 procent (-45,1). Ingen utdelning lämnades.

### Värdeförändring kompletterar förvaltningsresultatet

I fastighetsbolag avspeglar förvaltningsresultatet endast en del av det totala resultatet. Totalresultat

Börsvärde, mdkr



### Nasdaq Green Equity Designation

Som första stora fastighetsbolag i Norden har Castellums aktie noterats som grön på Nasdaq. Syftet med Nasdaqs gröna märkning, Green Equity Designation, är att ge en ökad synlighet mot investerare som letar efter hållbara investeringar. För att uppfylla kriterierna som grön aktie ska minst 50 procent av omsättningen och investeringarna definieras som gröna och mindre än 5 procent av tillgångarna vara kopplade till fossilt bränsle.

Enligt en analys utförd 2023 av S&P Global Shades of Green definieras 58 procent av Castellums omsättning och 83 procent av investeringarna som gröna.

1. Aktieomsättningen baseras på statistik från Nasdaq Stockholm, Cboe CXE EU, Turquoise och Cboe BXE EU.

och substansvärde inkluderar också värdeförändringar enligt IFRS, den internationella standarden för redovisning av företagens ekonomi. Förvaltningsresultatet måste således kompletteras med en värdeförändringskomponent samt effektiv skatt för att ge en korrekt bild av resultat, avkastning och substansvärde. Värdeförändringar kan variera kraftigt mellan år och kvartal och medföra volatila resultat.

## Skapat aktieägarvärde

Vid börsintroduktionen i maj 1997 uppgick Castellums fastighetsportfölj till cirka 10 mdkr, förvaltningsresultatet till cirka 300 mkr och ägarnas kapital till cirka 4 mdkr. Sedan dess har Castellum skapat aktieägarvärde genom att öka ägarnas kapital med 28 mdkr samtidigt som en total utdelning lämnats om cirka 18,3 mdkr och nyemissioner gjorts om cirka 35 mdkr. Fastighetsportföljen har under samma period växt till 138 mdkr medan förvaltningsresultatet ökat till 4 373 mkr.

## Fler än 100 000 aktieägare

Vid utgången av 2023 hade Castellum drygt 110 000 aktieägare (106 000), vilket är en ökning med cirka 4 procent jämfört med årsskiftet 2022. Andelen registrerade aktier i utlandet uppgick vid årets slut till 22 procent (31). De största ägarsfärerna bekräftade per den 31 december 2023 framgår av tabellen till höger.

## Regelbundna kontakter med aktiemarknaden

I egenskap av börsnoterat bolag har Castellum regelbundna kontakter med aktiemarknaden. Dessa aktiemarknadskontakter bygger framför allt på kvartalsvis ekonomisk rapportering, pressmeddelanden vid större affärshändelser och presentationer av Castellum. Presentationer sker dels i samband med kvartalsrapporter, dels vid besök från investerare och analytiker samt vid investerarträffar i såväl Sverige som utlandet. Den stora andelen utländska ägare gör att kontakten med utländska investerare är omfattande. Därutöver lämnas kompletterande marknads- och finansiell information på Castellums webbplats.

## Minskning av aktiekapitalet genom indragning av Castellums egna aktier

Årsstämman 2023 beslutade om att minska Castellums aktiekapital med ett belopp om 8 665 500 kr genom indragning av 17 331 000 återköpta egna aktier. Styrelsen har utnyttjat bemyndigandet i samband med företrädesemissionen, vilket innebär att Castellum ej längre innehar egna aktier. Minskningsbeloppet har avsatts till fritt eget kapital.

## Aktieägare per 2023-12-31

| Aktieägare | Antal tusental aktier | Andel röster/kapital, % |
|---|---|---|
| Akelius Residential Property | 66 601 | 13,5 |
| Länsförsäkringar Fonder | 20 576 | 4,1 |
| Gösta Welandson med bolag | 19 638 | 4,0 |
| Swedbank Robur Fonder | 18 667 | 3,8 |
| Vanguard | 17 860 | 3,6 |
| Nordea Fonder | 17 812 | 3,6 |
| BlackRock | 17 004 | 3,5 |
| Handelsbanken Fonder | 16 719 | 3,4 |
| Folksam | 8 398 | 1,7 |
| Cliens Fonder | 7 702 | 1,6 |
| Norges Bank | 7 513 | 1,5 |
| APG Asset Management | 6 437 | 1,3 |
| Tredje AP-fonden | 6 279 | 1,3 |
| Cardano Asset Management | 5 500 | 1,1 |
| State Street Global Advisors | 4 743 | 1,0 |
| **15 största ägarna** | **241 449** | **49,0** |
| Utländska aktieägare, övriga | 106 773 | 21,7 |
| Svenska aktieägare, övriga | 144 379 | 29,3 |
| **Totalt utestående aktier** | **492 601** | **100,0** |

Källa: Holdings av Modular Finance AB. Sammanställd och bearbetad data från Euroclear, Morningstar, Finansinspektionen, Nasdaq och Millistream.

## Finansiella nyckeltal

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **Utfall** | | |
| Intäkt, kr/aktie | 21,72 | 22,67 |
| Hyresintäkt, kr/aktie | 19,47 | 20,24 |
| Förvaltningsresultat, kr/aktie | 9,69 | 11,45 |
| Årets resultat efter skatt, kr/aktie | –25,68 | 4,44 |
| Utdelning, kr/aktie | — | — |
| Långsiktigt substansvärde, kr/aktie | 154 | 203 |
| Fastighetsbestånd, kr/aktie | 279 | 393 |
| **Avkastning** | | |
| Avkastning långsiktigt substansvärde, % | –15,3 | 2,2 |
| Avkastning eget kapital, % | –14,8 | 2,2 |
| Avkastning totalt kapital, % | –6,6 | 0,6 |
| **Värdering** | | |
| Förvaltningsresultat per aktie/Kurs, % | 6,8 | 10,8 |
| Förvaltningsresultat efter skatt per aktie (EPRA EPS)/Kurs, % | 6,6 | 10,5 |
| Utdelning/Kurs (direktavkastning), % | — | — |
| Kurs/Substansvärde per aktie | | |
| EPRA NRV, % | 92,9 | 62,1 |
| **Aktien** | | |
| Börsvärde, mkr | 70 590 | 43 649 |
| **Aktiens totalavkastning (inkl. utdelning)** | | |
| Castellum, % | 35,1 | –45,1 |
| Nasdaq Sthlm (Six Return), % | 19,3 | –22,8 |
| Fastighetsindex Sverige (EPRA), % | 19,5 | –44,1 |
| Fastighetsindex Eurozone (EPRA), % | 17,5 | –36,7 |
| Fastighetsindex Storbritannien (EPRA), % | 10,7 | –31,9 |
| Utdelningsandel förvaltningsresultat, % | — | — |
| **Finansiell risk** | | |
| Belåningsgrad, % | 37,4 | 42,3 |
| Räntetäckningsgrad, ggr | 3,0 | 3,9 |

Hållbarhetsutmärkelser

# Castellum prisas för hållbarhetsarbete

**Castellums ägare och investerare premierar bolagets välutvecklade hållbarhetsarbete. Detta framgår av de hållbarhetsutmärkelser och externa bedömningar som Castellum erhållit under året.**

### Dow Jones Sustainability Indices

För åttonde året i rad inkluderas Castellum som det enda nordiska fastighetsbolaget i Dow Jones Sustainability Indices (DJSI). DJSI grundas på om dömen och ESG-betyg från S&P Global Corporate Sustainability Assessment (S&P CSA) där Castellum får toppbetyg. S&P CSA är en prestigefull hållbarhetsundersökning och en av världens mest omfattande databaser över börsnoterade företags hållbarhetsarbete och hållbarhetsresultat.

Endast fem svenska bolag finns med i S&P CSA där 13 000 börsnoterade bolag globalt bjöds in 2023 och bara de bästa i respektive bransch kvalificerar in sig i indexet. Syftet med indexet är att styra investerare mot mer hållbara investeringar.

### The Sustainability Yearbook

Castellum rankas som etta i Europa och fyra globalt i The Sustainability Yearbook 2024, och är det enda nordiska fastighetsbolaget som är inkluderat. The Sustainability Yearbook produceras av S&P Global, världsledande på kreditbetyg, benchmarks och analyser på de globala kapital- och råvarumarknaderna. Totalt granskades över 9 400 bolag i 62 branscher.

### MSCI ESG Ratings

Castellum har betyget AAA på en skala mellan AAA och CCC av MSCI ESG Ratings assessment.

### Branschledande enligt GRESB

Castellum har för åttonde året i rad rankats som Sector Leader, etta i världen, i kategorin hållbarhet i projektutveckling och bibehåller en hög position inom kategorin Kontor/Industri, av Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB). GRESB är en internationell hållbarhetsundersökning som mäter och utvärderar fastighetsbolags och fastighetsfonders hållbarhetsarbete. Årets studie omfattade 2 084 fastighetsbolag och fonder i 75 länder och täcker därmed en stor del av den globala fastighetsmarknaden.

### EPRA Gold

Varje år utser European Public Real Estate Association (EPRA) genom Sustainability Best Practices Recommendations Awards (sBPR Awards) vilka bolag som får priset för bästa hållbarhetsrapportering enligt vinstskalan guld, silver eller brons. Castellum bibehåller utmärkelsen EPRA Gold vilket är ett bevis på att Castellum gör det som utlovas inom hållbarhet men också att bolaget är tydligt och transparent i sin hållbarhetskommunikation.

### CDP

Castellum rapporterar till CDP och har betyget A- på skalan A till D. CDP är en oberoende, icke vinstdrivande organisation med världens största insamling av information kring företags klimatpåverkan.

### Sustainalytics

Castellum har rankats som Region Top-Rated i Sustainalytics hållbarhetsbenchmark, vilken täcker över 15 000 bolag över hela världen.

### Klimatmål godkända av SBTi

Castellum var det första nordiska fastighetsbolaget som fick sina mål om klimatneutral verksamhet, godkända av Science Based Targets initative (SBTi), redan 2018. Bolagets klimatmål är vetenskapligt förankrade och i linje med Parisavtalets mål om att minska den globala uppvärmningen samt Sveriges nationella ambitioner om ett fossilfritt land.

| | |
|---|---|
| Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA | Castellums rating: 82/100 (endast nordiskt fastighetsbolag som blivit inkluderat) |
| MSCI ESG RATINGS | Castellums rating: AAA |
| GRESB | Castellums rating: 92/100 (global sektorsledare) |
| sBPR | Castellums rating: Gold |
| CDP | Castellums rating: A- |
| SUSTAINALYTICS | Castellums rating: Region Top-Rated |

SCIENCE BASED TARGETS

Castellum arbetar med vetenskapligt förankrade klimatmål i linje med Parisavtalet.

1. THE USE BY Castellum OF ANY MSCI ESG RESEARCH LLC OR ITS AFFILIATES ("MSCI") DATA, AND THE USE OF MSCI LOGOS, TRADEMARKS, SERVICE MARKS OR INDEX NAMES HEREIN, DO NOT CONSTITUTE A SPONSORSHIP, ENDORSEMENT, RECOMMENDATION, OR PROMOTION OF Castellum BY MSCI. MSCI SERVICES AND DATA ARE THE PROPERTY OF MSCI OR ITS INFORMATION PROVIDERS, AND ARE PROVIDED 'AS IS' AND WITHOUT WARRANTY. MSCI NAMES AND LOGOS ARE TRADEMARKS OR SERVICE MARKS OF MSCI.



Transaktion 09222115-2019 Signerat BIC PRINTHOUSE FINANCE 2024-03-19

# 4

# Verksamhet

Marknad ..... 20
Lokal närvaro ..... 21
Hyresgäster ..... 23
Fastighetsbestånd ..... 26
Projektportfölj ..... 30
Transaktioner ..... 34
Hållbarhetsrapport ..... 35
Revisors rapport ..... 67

Castellum äger flera fastigheter på Kalvebod Brygge som ligger vid Köpenhamns strandpromenad. Med sitt läge, tillgänglighet, arkitektur och panoramautsikt är dessa bland de mest eftertraktade kontorsadresserna i innerstaden.

Marknad

# Hyresmarknaden har uppvisat motståndskraft

**Hyresmarknaden har uppvisat styrka under större delen av 2023. Efterfrågan på kommersiella lokaler på den nordiska marknaden har bestått, det ekonomiska läget till trots.**

Den nordiska hyresmarknaden, där Castellum verkar, har gått fortsatt bra och uppvisar inte de tendenser som setts i till exempel USA där kontorsanvändningen i vissa städer minskat.

Castellum kan istället se tillbaka på en stabil uthyrningsnivå på såväl kontor som logistikfastigheter på sina delmarknader under året.

## Inflationen driver upp hyresnivåerna

Inflationen har genom inflationsindexerade hyresavtal drivit upp hyresnivåerna. En stark hyresmarknad för kontor på Castellums marknader, Nordens huvudstäder och tillväxtregioner, förklarar bolagets små hyresförluster.

## Hög omsättning på lokaler

Omsättningen på lokaler har varit hög under året, vilket inneburit både hot och möjligheter. Under det fjärde kvartalet ökade antalet uppsägningar. Även konkurserna ökade, men från mycket låga nivåer. En tydlig trend är att hyresgästerna vill ha högre kvalitet i sina lokaler. Vidare söker sig företagen närmare service vilket innebär en flyttström bort från perifera lägen.

Hela 25 procent av bolagets hyresintäkter kommer från offentliga hyresgäster. Såväl rättsvårdande myndigheter som andra delar av offentlig verksamhet uppvisar en mycket stark efterfrågan på nya lokaler. Castellum tillgodoser efterfrågan både genom nyproduktion och renovering av kontor och särskilt anpassade lokaler.

## Stark efterfrågan på logistik

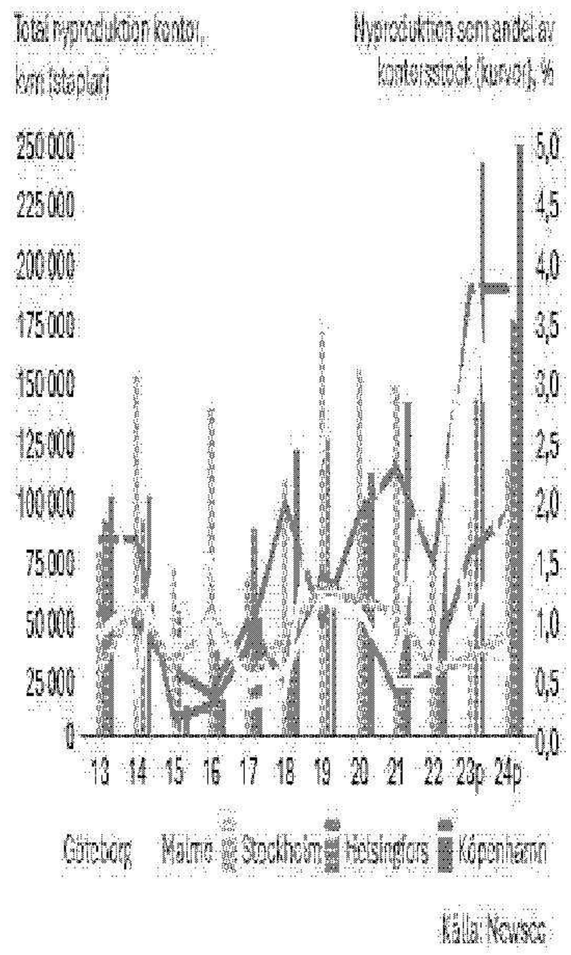
Castellums affärssegment lagerlätt industri, som svarar för cirka 14 procent av bolagets affär, uppvisar även det en stark efterfrågan med låga vakanser. Fler logistiklokaler behövs då efterfrågan fortsatt är större än utbudet. Däremot har priserna stabiliserats. Segmentet innefattar även verksamhetslokaler för utveckling, testning med mera och drivs framåt av flera globala trender såsom elektrifiering och automobilitet.

**Börsnoterade fastighetsbolag med ett fastighetsvärde >5mdkr**

Presenteras i diagrammet, Fastighetsinnehav börsnoterade fastighetsbolag

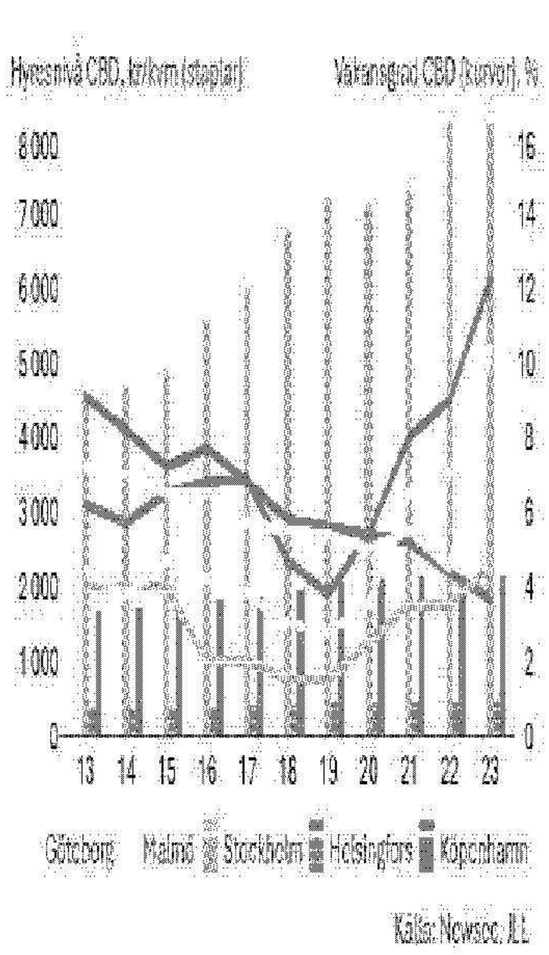
| | | |
|---|---|---|
| 1 Balder | 7 Catena | 13 Fabege |
| 2 Castellum | 8 Wihlborgs | 14 Atrium Ljungberg |
| 3 SBB | 9 NP3 | 15 Platzer |
| 4 Sagax | 10 Diös | 16 Stendörren |
| 5 Nyfosa | 11 FastPartner | 17 Hufvudstaden |
| 6 Corem | 12 Wallenstam | |

**Nyproduktion kontor**



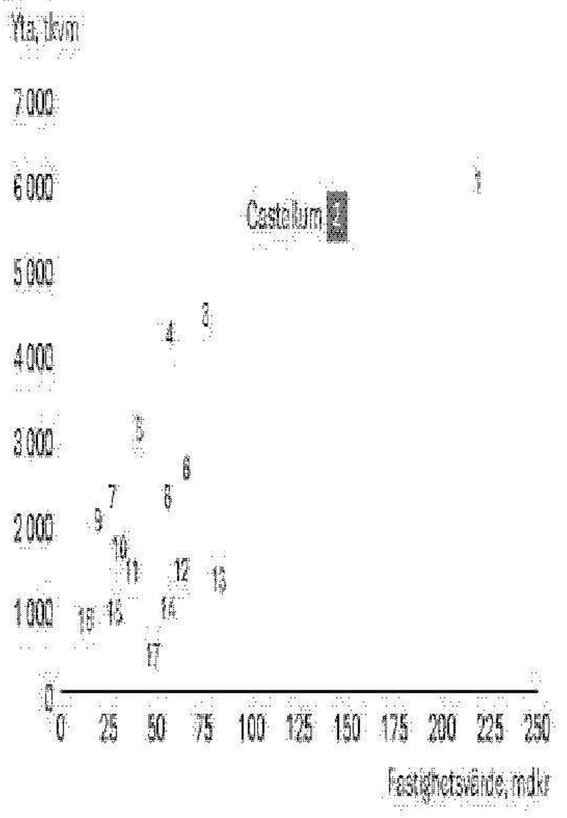

Källa: Nowsco

**Hyresnivåer och vakansgrad storstäderna**



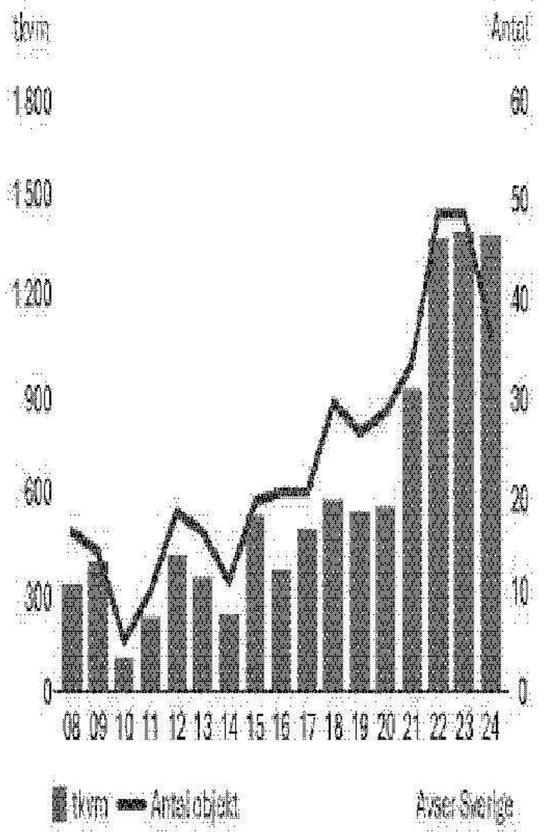

Källa: Nowsco, JLL

**Fastighetsinnehav börsnoterade fastighetsbolag**




Källa: Resp. bolags Q3-rapport 2023.
Avser bolag med ett fastighetsvärde >5 mdkr.

**Färdigställd nybyggnation logistik >10 000 kvm**




Avser Sverige
Källa: Dagens Logistik



Transaktion 09222115557053 2016-07-01 Signerat: JK, PR, HC, PH, AS, IR, JH, K, H...

Lokal närvaro

# Stark lokal närvaro i Norden

**Castellums ambition är att vara marknadsledande i nordiska huvudstäder och attraktiva tillväxtregioner i Sverige, Danmark och Finland. Verksamheten bedrivs inom geografiska regioner med egen förvaltning på de lokala marknaderna.**

En lokal kännedom och närhet till hyresgästerna är viktig för att möta hyresgästens behov och möjliggöra en effektiv förvaltning. Dessutom äger Castellum genom intressebolaget Entra ASA en tredjedel av Entras fastighetsbestånd med högkvalitativa kommersiella fastigheter, framför allt i centrala Oslo. Ytterligare information om Entra finns i not 14 på sidan 148 eller på Entras webbplats, www.entra.no.

Region

## Stockholm

Omfattar Storstockholm med fastigheter från Upplands Väsby i norr till Södertälje i syd, men också Östersund. Detta är Castellums värdemässigt största region med ett samlat fastighetsvärde om cirka 43,8 mdkr, varav 70 procent avser kontor och 11 procent samhällsfastigheter. Av fastighetsvärdet återfinns 96 procent i Stockholm.

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Andel av fastighetsvärdet, % | 32 | 32 |
| Antal fastigheter | 127 | 137 |
| Yta, tkvm | 1 185 | 1 221 |
| Fastigheternas värde, mkr | 43 819 | 49 611 |
| Hyresvärde, mkr | 2 858 | 2 683 |
| Driftöverskott, mkr | 1 868 | 1 738 |
| Nettoinvesteringar, mkr | -320 | -1 227 |
| Nettouthyrning, mkr | -35 | -3 |
| Medarbetare | 63 | 90 |

Region

## Väst

Omfattar Göteborg, Kungsbacka och Borås med ett samlat fastighetsvärde om cirka 26,5 mdkr, varav 51 procent avser kontor och 31 procent lager/lätt industri. Av fastighetsvärdet återfinns cirka 92 procent i Göteborg.

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Andel av fastighetsvärdet, % | 19 | 19 |
| Antal fastigheter | 209 | 214 |
| Yta, tkvm | 1 306 | 1 322 |
| Fastigheternas värde, mkr | 26 531 | 28 420 |
| Hyresvärde, mkr | 1 929 | 1 832 |
| Driftöverskott, mkr | 1 265 | 1 164 |
| Nettoinvesteringar, mkr | 379 | 517 |
| Nettouthyrning, mkr | -15 | 90 |
| Medarbetare | 80 | 77 |

Region

## Mitt

Omfattar orterna Örebro, Linköping, Norrköping, Jönköping och Växjö med ett samlat fastighetsvärde om cirka 22,8 mdkr, varav 47 procent avser kontor och 37 procent avser samhällsfastigheter. Av fastighetsvärdet återfinns cirka 36 procent i Örebro.

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Andel av fastighetsvärdet, % | 17 | 17 |
| Antal fastigheter | 148 | 154 |
| Yta, tkvm | 1 091 | 1 142 |
| Fastigheternas värde, mkr | 22 836 | 25 294 |
| Hyresvärde, mkr | 1 585 | 1 831 |
| Driftöverskott, mkr | 1 198 | 1 049 |
| Nettoinvesteringar, mkr | -861 | 1 103 |
| Nettouthyrning, mkr | 42 | 10 |
| Medarbetare | 85 | 98 |

Region

## Mälardalen

Omfattar orterna Västerås och Uppsala med ett samlat fastighetsvärde om cirka 15,6 mdkr, varav 65 procent avser kontor och 22 procent avser lager/lätt industri. Av fastighetsvärdet återfinns cirka 71 procent i Västerås.

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Andel av fastighetsvärdet, % | 11 | 11 |
| Antal fastigheter | 84 | 85 |
| Yta, tkvm | 822 | 835 |
| Fastigheternas värde, mkr | 15 664 | 17 191 |
| Hyresvärde, mkr | 1 333 | 1 250 |
| Driftöverskott, mkr | 813 | 757 |
| Nettoinvesteringar, mkr | 208 | 740 |
| Nettouthyrning, mkr | -2 | 38 |
| Medarbetare | 46 | 19 |



Transaktion 09222119-6749-53d6-6

Region

# Öresund

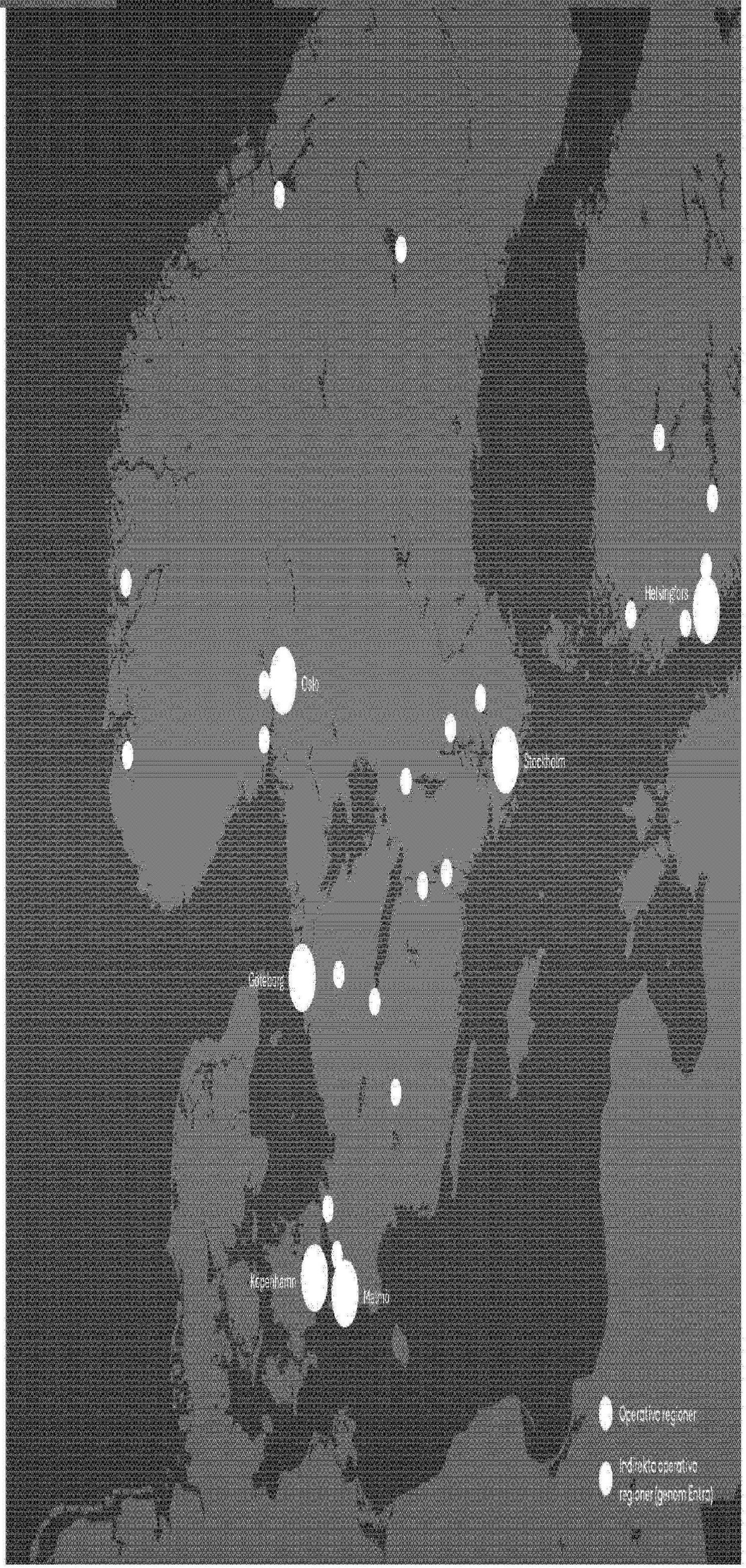
Omfattar Malmö, Helsingborg, Lund och Köpenhamn med ett samlat fastighetsvärde på cirka 21,8 mdkr, varav 62 procent avser kontor och 16 procent samhällsfastigheter. Av fastighetsvärdet återfinns cirka 73 procent i Malmö, Helsingborg och Lund medan resterande 27 procent finns i Köpenhamn.

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Andel av fastighetsvärdet, % | 16 | 16 |
| Antal fastigheter | 121 | 139 |
| Yta, tkvm | 860 | 956 |
| Fastigheternas värde, mkr | 21 760 | 25 614 |
| Hyresvärde, mkr | 1 625 | 1 474 |
| Driftöverskott, mkr | 1 100 | 861 |
| Nettoinvesteringar, mkr | -1 180 | 1 488 |
| Nettouthyrning, mkr | -27 | 23 |
| Medarbetare | 59 | 63 |

# Finland

Omfattar fastighetsbeståndet i Helsingfors, Esbo, Lahtis, Tammerfors, Åbo och Vanda med ett totalt fastighetsvärde på cirka 6,9 mdkr, varav 96 procent avser kontor och resterande projekt och mark.

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Andel av fastighetsvärdet, % | 5 | 5 |
| Antal fastigheter | 20 | 20 |
| Yta, tkvm | 221 | 221 |
| Fastigheternas värde, mkr | 6 942 | 7 433 |
| Hyresvärde, mkr | 801 | 687 |
| Driftöverskott, mkr | 353 | 316 |
| Nettoinvesteringar, mkr | 314 | 225 |
| Nettouthyrning, mkr | -29 | 3 |
| Medarbetare | 11 | 10 |



Hyresgäster

# En stabil och diversifierad kundbas i nordiskt näringsliv

**En av Castellums styrkor är bolagets diversifierade kundbas, ett tvärsnitt av nordiskt näringsliv. Hyresgästerna representerar många olika branscher, geografier och kundstorlekar vilket sprider riskerna.**

Castellum har drygt 8 000 hyreskontrakt där det enskilt största kontraktet svarar för cirka 1,2 procent av bolagets totala hyresintäkter medan motsvarande siffra för den enskilt största hyresgästen är 2,3 procent. Var fjärde intäktskrona kommer från offentlig sektor och skapar ytterligare stabilitet i kassaflödet.

Castellums fastigheter finns på starka tillväxtmarknader i Norden med tonvikt på nordiska huvudstäder. Närvaron i flera nordiska länder underlättar för bolagets tillväxtstrategi samtidigt som finansieringsmöjligheterna kan breddas och riskspridningen öka.

Bolagets geografiska närvaro väljs utifrån ortens tillväxtpotential. En växande befolkning, fler företagsetableringar och högre bruttoregionalprodukt gynnar efterfrågan på kommersiella lokaler och ger därmed högre hyresnivåer och förutsättningar för en god uthyrningsgrad.

### Kontor största segmentet

Castellum är primärt verksamt inom segmenten kontor, samhällsfastigheter, lager/lätt industri och handel. Segmentet kontor utgör den största värdemässiga exponeringen, 62 procent, följt av samhällsfastigheter om 15 procent och lager/lätt industri om 14 procent. Handel ligger runt 6 procent. Resterande 3 procent är projekt och mark.

### Effektiv och hållbar logistik

Inom lager/lätt industri får hyresgästen hjälp med att skapa den mest effektiva och hållbara logistikkedjan, från större centrallager till citynära lägen för sista-milen-leveranser (Last Mile), som tar vardagsinköpen hem till ytterdörren.

### Coworking genom United Spaces

Coworking är det mest flexibla kontorserbjudandet och erbjuds genom United Spaces. United Spaces är en av Sveriges största coworkingaktörer med tio arenor på sex orter och förvärvades av Castellum 2019. Konceptet har fokus på flexibilitet, gemenskap, nätverkande, hög servicegrad och andra mervärden så som olika typer av tjänster som träning, frukost, seminarier med mera. Medlemskapet är flexibelt både vad gäller antal arbetsplatser och kontraktslängd, till exempel kan hyresgästen välja att enbart ha en sittplats eller att ha ett eget private office med plats för flera, men tillgången till service och nätverk är detsamma.

Genom United Spaces stärker Castellum sitt kunderbjudande och kan möta företag och myndigheter i alla storlekar med en service och flexibilitet utöver det traditionella kontoret. Erbjudandet är enkelt, kostnadseffektivt och klimatsmart för medlemskunden.

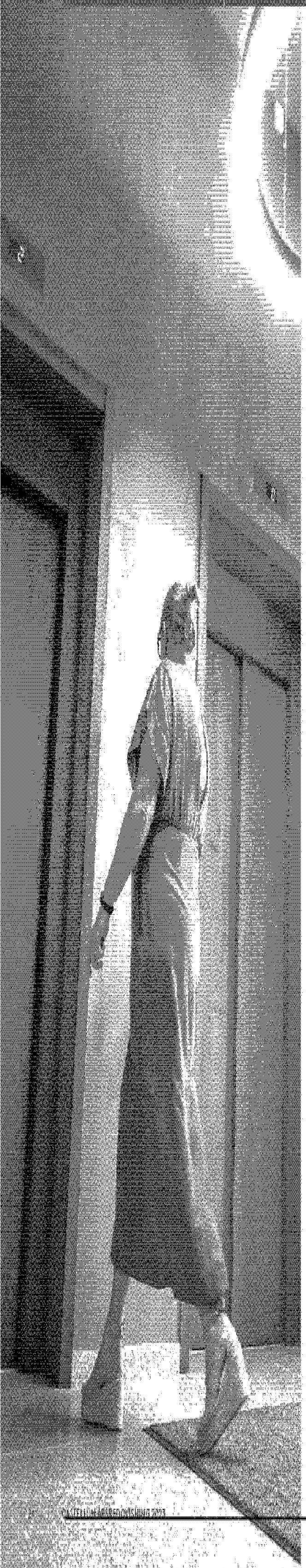
### Närhet till hyresgästerna

Castellum har lokal närvaro med egna medarbetare på de orter bolaget är verksamt. Det ger närhet till hyresgästerna och korta beslutsvägar. Som en av de största fastighetsägarna i den lokala marknaden samarbetar Castellum med kommuner och engagerar sig i lokala nätverk, som företagarföreningar, för att som en aktiv samhällsbyggare kunna skapa attraktiva arbetsmiljöer för hyresgästerna.

Castellums ambition är att aktivt lyssna på hyresgästerna och genomför regelbundet kundundersökningar. Varje år görs en mer omfattande kundmätning, Nöjd Kund Index (NKI), med hjälp av extern expertis. I 2023 års undersökning fick Castellum 71 (75) i NKI-resultat av cirka 1 600 svarande hyresgäster.

### Gröna hyresavtal

I linje med bolagets hållbarhetsprofil kan både nya och befintliga hyresgäster teckna gröna hyresavtal. Det är ett samverkansavtal som syftar till att minska lokalernas totala miljöbelastning. En grön bilaga,



som tagits fram av branschorganet Fastighetsägarna, läggs till det ordinarie hyresavtalet för att fokusera på att minska miljöbelastningen. Det innehåller information om till exempel energianvändning, materialval och avfallshantering. Castellum har 740 (760) gröna hyresavtal som omfattar 1 059 028 kvm (1 096 829).

För att öka takten i hyresgästernas klimatomställning och för att vara klimatneutrala senast år 2030 har en ny typ av hyresbilaga för klimatneutralitet arbetats fram. Denna förbinder hyresgäst och hyresvärd att metodiskt mäta och minska gemensamma utsläpp av växthusgaser från lokalen till nettonoll.

## Rapport om framtidens arbetsliv

Castellum har för fjärde året i rad undersökt vad kontorsarbetare förväntar sig av sina arbetsplatser, vilket presenteras i rapporten Framtidens arbetsliv. En majoritet, 90 procent, av kontorsarbetarna i Norden tillbringade merparten av sin arbetstid på den gemensamma arbetsplatsen under föregående år, men de flesta uppger också att distansarbete är en del i det nya normala efter coronapandemin.

Det mesta tyder på att distansarbete kommer att finnas kvar i viss utsträckning, men som komplement snarare än konkurrent till det gemensamma kontoret. Unga är generellt mer positiva till kontoret, liksom chefer. Rapporten visar att förekomsten av distansarbete är tätt kopplat till pendlingstider och är vanligare i storstäderna än på mindre orter. Distansarbete är också vanligare bland kvinnor i familjebildande åldrar än bland andra grupper. Så var det även innan coronapandemin.

Till följd av en jämställd arbetsmarknad i Norden har flexibilitet kring var och när arbetet utförs varit en självklarhet för många nordiska arbetsgivare under lång tid. Förändringen i sättet att arbeta i Norden är därför mindre förändrad till följd av pandemin än den är i andra delar av västvärlden.

## Kontoren alltmer sofistikerade

Castellums mission är att skapa arbetsplatser där människor och organisationer utvecklas. Som fastighetsägare blir Castellum alltmer en rådgivare som hjälper sina hyresgäster att utforma arbetsplatsen efter deras önskemål och behov. Efter coronapandemin värderas det fysiska kontoret som en ännu viktigare kulturbärare för hyresgästerna. En plats för social samverkan, innovation och gemenskap, utöver en plats för individuellt arbete. Det finns därför goda anledningar att investera i och skapa en kontorsmiljö som skapar mervärde för både organisationer och individer som uppmuntrar till kunskapsdelning, relationsbyggande och nätverkande och på så sätt locka, såväl existerande som framtida medarbetare.

## Castellums hyresgäster

En diversifierad kundportfölj

| De 10 största hyresgästerna | Kontraktsvärde, mkr |
|---|---|
| Polismyndigheten | 212 |
| AFRY | 177 |
| ABB | 147 |
| Domstolsverket | 145 |
| Svenska Handelsbanken | 122 |
| Försäkringskassan | 118 |
| Northvolt | 116 |
| Migrationsverket | 85 |
| Region Stockholm | 83 |
| Hedin | 75 |
| **Kontraktsvärde – 10 största hyresgästerna** | **1 280** |

Framtidens arbetsliv

Framtidens arbetsliv är en rapport som Castellum tar fram varje år om kontorsarbetares förväntningar på arbetsplatsen.

Läs mer på www.castellum.se/framtidens-arbetsliv/



Transaktion 09222115-2021 Dokument Signerare: JK, PR, HK, PM, AS, IP, SH, K, H...

# Castellums största byggprojekt är Malmös nya landmärke

Mikael Torstensson
Projektchef

**Castellum färdigställde under 2023 nya lokaler för Domstolsverket i Nyhamnen, Malmö. Domstolsfastigheten är en av norra Europas största arbetsplatser för jurister och är ett av Castellums största byggprojekt genom tiderna.**

Under våren 2020 togs det första spadtaget till fastigheten som nu är Malmös nya domstolsbyggnad. Hållbarhet, logistik och säkerhet är nyckelord som präglat hela processen.

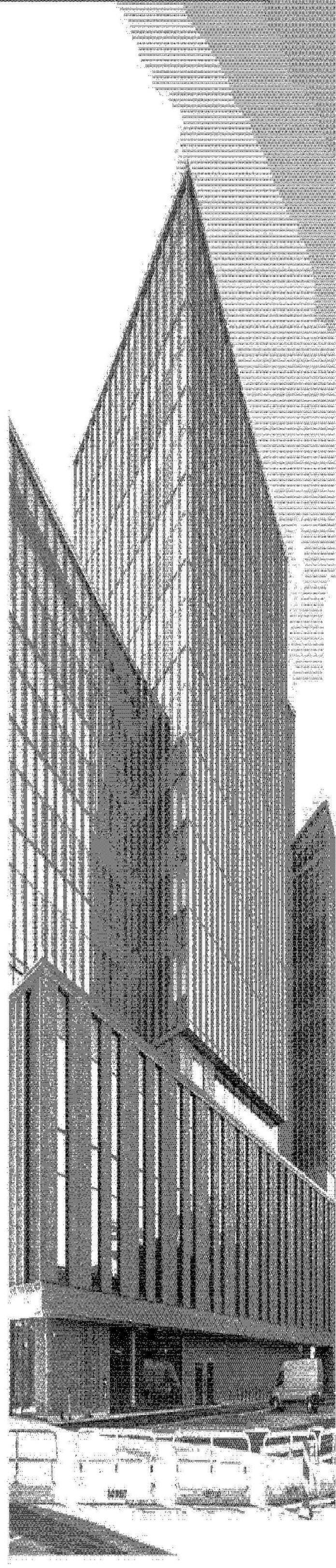
"En stor utmaning i alla domstolsprojekt är att lösa säkerhet och logistik på ett effektivt sätt, så var det också i detta projekt och just säkerheten har blivit mer och mer viktig med tanke på det säkerhetsläge Sverige befunnit sig i under de senaste åren", säger Mikael Torstensson, projektchef i Malmö.

Domstolsbyggnaden är ett nytt landmärke för Malmö med sin karaktärsfulla siluett och storlek i det centralt belägna området Nyhamnen, ett av Malmös viktigaste utvecklingsområden. Byggnaden uppgår totalt till drygt 33 000 kvm, varav cirka 27 000 kvm uthyrningsbar area, och rymmer bland annat 42 förhandlingssalar.

Designförslaget är framtaget av arkitektbyrån Henning Larsen Architects. Byggnaden består av en huskropp i fyra plan med en gemensam grund. Ovanpå denna finns fem torn förskjutna i förhållande till varandra med svängda sluttande tak som successivt trappas av på höjden. Totalt har byggnaden som högst 13 våningar.

Byggnadens fasad består av tegel i tre plan ovan mark och glas i tornen. Materialvalen har skett med fokus på hållbarhet, energieffektivitet och lång livslängd. Fasadtegelet har en livslängd på över 100 år, vilket gör det till ett långsiktigt och robust byggmaterial. Byggnaden vann Årets fasadpris med motiveringen: Den här imponerande byggnaden bidrar starkt till det omkringliggande stadsrummets prägel av nytänkande, framåtanda och rörelse.

"Vi är mycket stolta över att byggnaden blev så som den var tänkt på ritbordet trots att byggstarten var tuff då den sammanföll med coronapandemin och de restriktioner och störningar i leverans- och försörjningskedjor som följde. Ändå klarade vi att leverera i rätt tid med överenskommen kvalitet till vår samhällsviktiga hyresgäst", avslutar Mikael Torstensson.



Castellum har haft höga miljökrav för Domstolsverkets nya byggnad i Malmö. Byggnaden är certifierad enligt Miljöbyggnad Guld.



Transaktion 09222115557514730616 Signerare: JK, PB, HK, PR, MS, LR, AL K, JL

Fastighetsbestånd

# Geografisk renodling och ökad kvalitet i portföljen

**Under året har Castellum fortsatt att geografiskt renodla portföljen efter förvärvet av Kungsleden. Orter som lämnats under året är till exempel Halmstad, Uddevalla och stora delar av Nyköping. Avyttringarna stöttar bolagets geografiska prioritering och stärker samtidigt balansräkningen. Samtidigt har flera stora fastighetsprojekt färdigställts vilka bidrar till ökad kvalitet och tillväxt.**

Efter avyttring av 48 fastigheter, sex fastighetsregleringar samt två fastighetsförvärv under året äger Castellum totalt 709 (749) fastigheter till ett bokfört värde om 138 mdkr. Försäljningarna uppgick till 5,2 mdkr. Hyresvärdet per den 31 december 2023 uppgick till 10,4 mdkr (9,8) medan den sammanlagda uthyrningsbara ytan omfattade 5 485 tusen kvm (5 696).

Fastighetsbeståndet är koncentrerat till nordiska huvudstäder och attraktiva tillväxtregioner i Sverige, Danmark och Finland. Fastigheterna är belägna i citylägen och i arbetsområden med goda kommunikationer och utbyggd service. Genom intressebolaget Entra har Castellum även exponering mot starka tillväxtområden i Norge, framför allt i centrala Oslo.

## Strategi att växa i Norden

Castellums strategi är att växa på tillväxtstarka orter i Norden. De operationella, finansiella och marknadsmässiga fördelarna med att följa bolagets större hyresgäster ut i Norden är betydande, liksom att sprida riskerna och att kunna välja de mest attraktiva regionerna för bolagets tillväxt i de stabila ekonomier som de nordiska länderna utgör.

Castellums fastighetsinnehav i Sverige uppgår till ett värde av 124,9 mdkr, i Danmark till 5,7 mdkr, i Finland till 6,9 mdkr och i Norge, via intresseföretaget Entra ASA, till ett värde av 22 mdkr (Castellums andel).

Castellums fastighetsbestånd består till största delen av kontor 62 procent, och därefter samhällsfastigheter 15 procent, lager/lätt industri 14 procent och handel 6 procent. Resterande 3 procent utgörs av projekt och mark. Castellum fokuserar på tillväxt inom kontor och lager/lätt industri samt att minska innehavet i handel. Castellum strävar efter att utveckla befintliga fastigheter och förflytta dem uppåt i värdekedjan.

## Minskad investeringsvolym

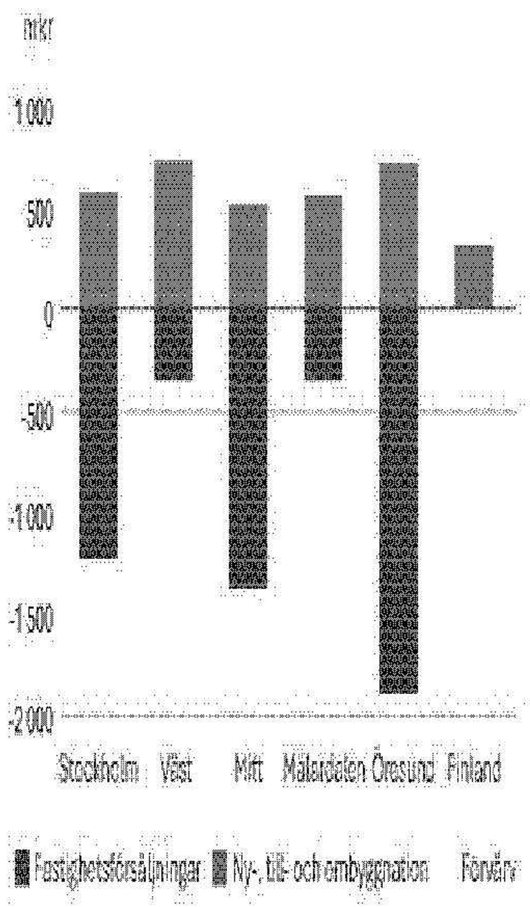
Castellum investerar och utvecklar sin fastighetsportfölj genom förvärv av fastigheter och byggrätter samt genom ny-, till- och ombyggnation av fastigheter. Under 2023 har Castellum minskat sina investeringar i projektutveckling på grund av en utmanande kapitalmarknad och ett högt kostnadsläge. Under året har Castellum inte förvärvat några fastigheter utöver tillträde av mark i redan ingångna avtal såsom fastigheterna Sorbonne 1 i Hagastaden, Stockholm och Flahult 80:10 i Jönköpings kommun.

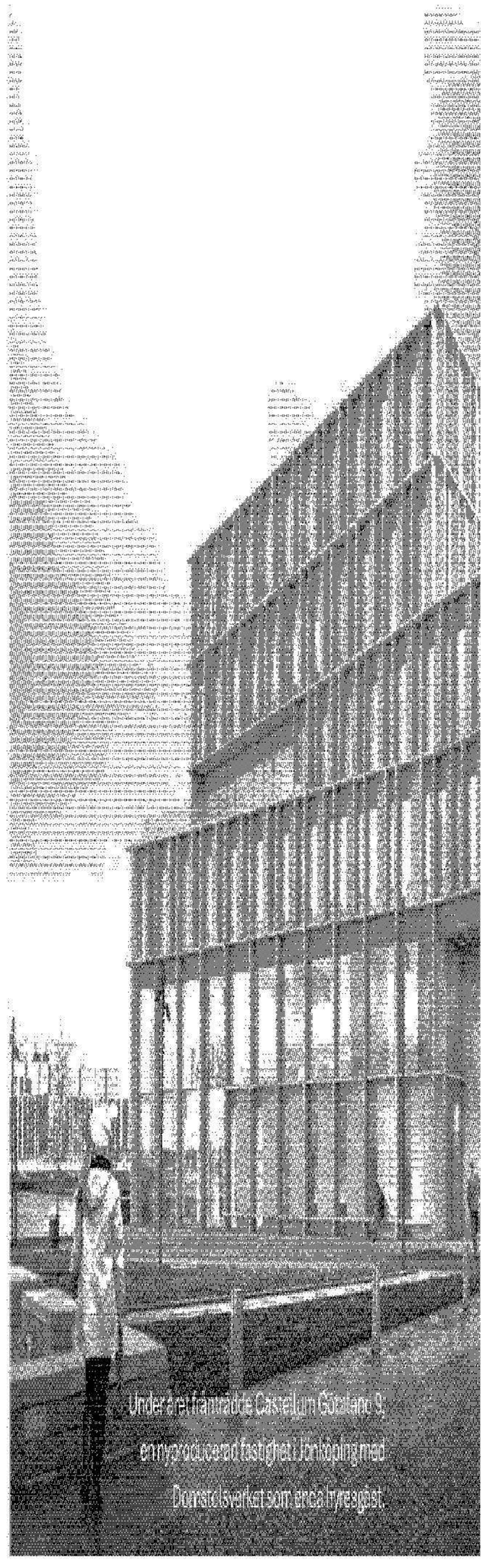
Under året har investeringar i fastigheter skett för totalt 3 746 mkr (5 911) varav 336 mkr (363) avser

### Förändring av fastighetsbeståndet

| mkr | Bokfört värde, mkr | Antal |
|---|---|---|
| Fastighetsbestånd 1 januari 2023 | 153 563 | 749 |
| +Förvärv | 336 | 2 |
| +Ny-, till- och ombyggnation | 3 410 | – |
| –Försäljningar | -5 415 | -48 |
| +/- Fastighetsregleringar | – | 6 |
| +/- Orealiserade värdeförändringar | -14 325 | – |
| +/- Valutakursomräkning | -17 | – |
| **Fastighetsbestånd 31 december 2023** | **137 552** | **709** |

### Investeringar och försäljningar per region



Under året framträdde Castellum Götaland 9 en nyproducerad fastighet i Jönköping med Dormio Resort som enda hyresgäst.



Transaktion 09222119662753813646 Signerat BMK PR HK PM AG IR JH KH

förvärv och 3 410 mkr (5 548) ny-, till- och ombyggnation. Försäljningar har skett med –5 206 mkr (–3 080), varigenom nettoinvesteringar uppgick till –1 460 mkr (2 831).

## Hållbarhetscertifiering av fastigheter

Samtliga fastigheter i Castellums bestånd ska miljöinventeras och per den 31 december 2023 hade inventering genomförts i 93 procent av det jämförbara beståndet. Syftet med inventeringen är att identifiera och därefter åtgärda miljö- och hälsorisker. Resterande 7 procent ska inventeras inom de närmaste åren. Inventeringen kommer att uppdateras vart tionde år för att skapa så hållbara fastigheter som möjligt.

Castellum hållbarhetscertifierar också sitt fastighetsbestånd, såväl nybyggnationer och ombyggnationer som befintliga fastigheter. Syftet är att minska både miljö- och klimatpåverkan, effektivisera driften, minska risker i beståndet och få nöjdare kunder. Certifieringsarbetet syftar också till att skapa attraktiva lokaler med förbättrad arbetsmiljö som främjar hälsa och välmående för Castellums hyresgäster. Målet är att 50 procent av fastighetsbeståndets yta ska vara hållbarhetscertifierad 2025.

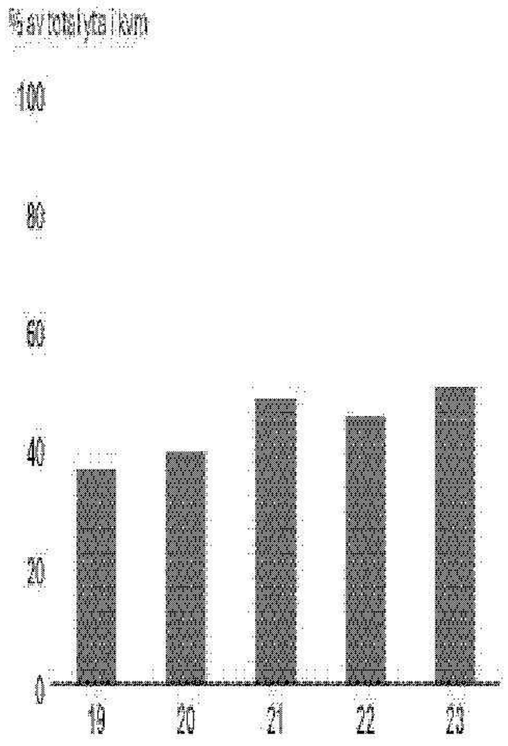
Under 2023 uppnåddes 50 procent certifierad andel av den totala ytan, motsvarande 263 (249) certifierade fastigheter. I samband med förvärv analyseras de förvärvade fastigheterna utifrån energianvändning och miljörisker. Överlag bedöms miljöriskerna i Castellums fastighetsbestånd som låga.

### Castellums hållbarhetscertifierade fastigheter[1]

| | Färdigställda fastigheter | | Pågående projekt | |
|---|---|---|---|---|
| mkr | Antal | tkvm | Antal | tkvm |
| EU Green Building | 35 | 261 | 0 | 0 |
| Miljöbyggnad | 60 | 663 | 4 | 30 |
| BREEAM | 114 | 1 020 | 11 | 101 |
| LEED | 52 | 850 | 16 | 97 |
| WELL | 2 | 18 | 4 | 63 |
| Noll$CO_2$ | 2 | 21 | 0 | 0 |
| **Hållbarhetscertifierade fastigheter[2]** | **263** | **2 749** | **35** | **291** |

1. Certifieringar kan avse fastighet, mark eller del av fastighet.
2. Vissa byggnader är certifierade med mer än en certifiering, för att undvika dubbelräkning så räknas endast en per byggnad, tabellen summerar därför inte i totalen.

### Andel hållbarhetscertifierade fastigheter



## Hållbarhetscertifieringssystem

### Miljöbyggnad

Är ett svenskt system för att certifiera byggnader inom energi, inomhusmiljö och byggmaterial. I Miljöbyggnad ingår även hälso- och säkerhetsaspekter. Systemet finns i tre nivåer – Guld, Silver och Brons – och används både för bostäder och lokaler.

### NollCO$_2$

För att bidra till en klimatneutral samhällsbyggnadssektor i Sverige har Sweden Green Building Council (SGBC) tagit fram certifieringen NollCO$_2$. Certifieringen syftar till att klimatpåverkan i produktionsskedet ska minskas med minst 30 procent jämfört med traditionellt byggande. Under byggnadens hela livscykel ska byggnaden ha nettonoll klimatpåverkan.

### EU GreenBuilding

Fokuserar på att effektivisera energianvändningen. Kravet är att effektivisera energianvändningen med 25 procent, alternativt att använda 25 procent mindre energi jämfört med nybyggnadskraven i Boverkets byggregler. GreenBuilding kommer att avvecklas till 2025 och omcertifieras enligt andra certifieringar.

### LEED

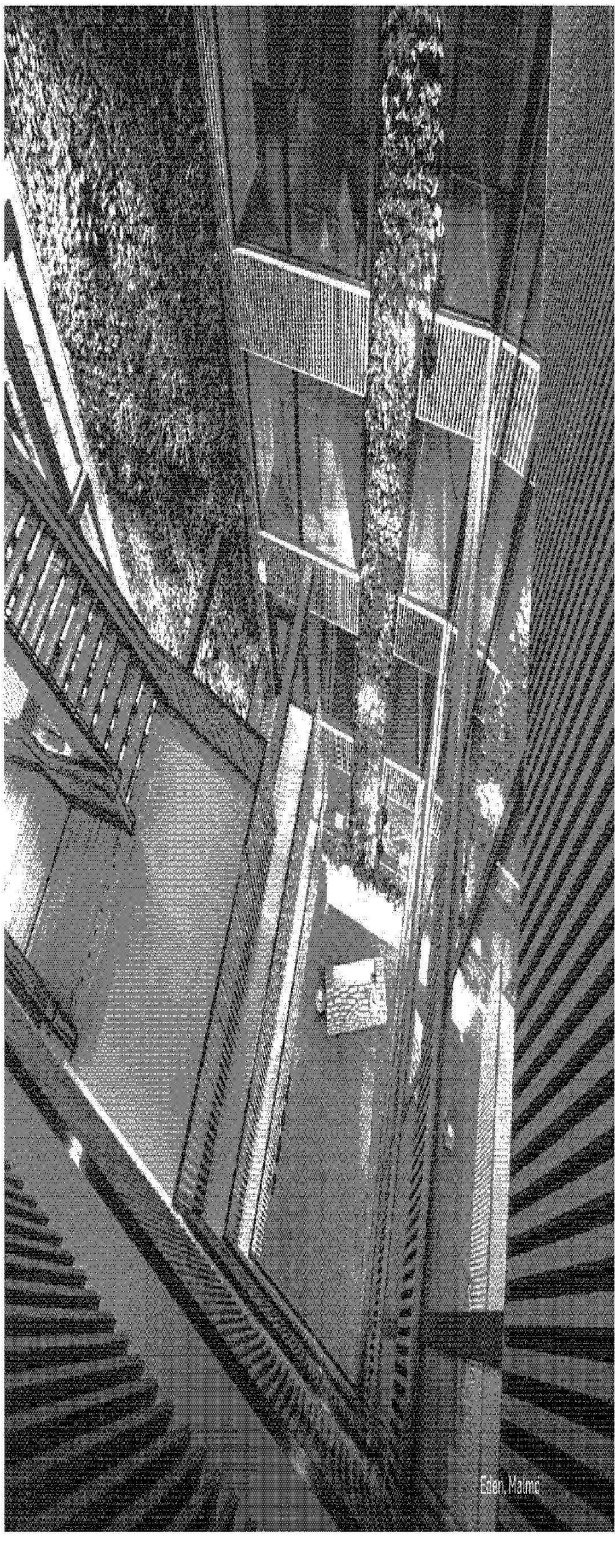
Är från USA och är tillsammans med BREEAM det mest använda miljöcertifieringssystemet i världen. Systemet utvärderar och betygsätter byggnaders totala miljöpåverkan. Certifieringen finns i fyra nivåer: certified, silver, gold och platinum. Genom LEED (O+M) kan befintliga byggnader certifieras med fokus på dess drift och underhåll.

### BREEAM

Är från Storbritannien och är tillsammans med LEED det mest använda miljöcertifieringssystemet i världen. Systemet utvärderar och betygsätter byggnaders totala miljöpåverkan. BREEAM In-Use används för att certifiera befintliga byggnader.

### WELL

Certifieringen bygger på vetenskapliga studier och har utvecklats av WELL Building Institute (IWBI) med säte i New York. WELL är en certifiering för social hållbarhet i en byggnad, med fokus på hälsa och välbefinnande. WELL-standarden utgår från tio koncept som påverkar hälsa. Utöver att certifiera enskilda byggnader kan bolag ansluta sig till WELL Portfolio och ta ett samlat grepp kring hälsa och välmående i ett större antal byggnader samtidigt.



Eden, Malmö

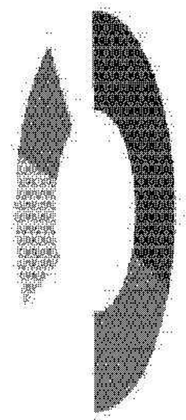


Transaktion 09222115-5b7a-4a13-a0d6-0[illegible] Signerare: JK, PR, HK, PM, AS, IP, AH K, H...

## Fastighetsbestånd 31 december 2023

| | | 2023-12-31 | | | januari–december 2023 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Kategori | Antal | Yta tkvm | Fastighets-värde, mkr | D:o kr/kvm | Hyres-värde, mkr | D:o kr/kvm | Ekonomisk uthyrn.grad, % | Intäkter, mkr | Fastighets-kostnader, mkr | D:o kr/kvm | Drift-överskott, mkr |
| **Kontor** | | | | | | | | | | | |
| Stockholm | 55 | 699 | 30 720 | 43 919 | 2 015 | 2 881 | 89,9 | 1 772 | 406 | 581 | 1 366 |
| Väst | 78 | 475 | 13 540 | 28 532 | 955 | 2 012 | 90,9 | 867 | 225 | 475 | 642 |
| Mitt | 72 | 520 | 10 636 | 20 437 | 937 | 1 800 | 90,7 | 842 | 240 | 461 | 602 |
| Mälardalen | 33 | 410 | 10 226 | 24 959 | 819 | 1 999 | 92,6 | 751 | 196 | 479 | 554 |
| Öresund | 32 | 260 | 8 458 | 32 689 | 622 | 2 396 | 91,6 | 556 | 140 | 538 | 417 |
| Danmark | 14 | 143 | 4 952 | 34 684 | 379 | 2 656 | 90,5 | 373 | 100 | 700 | 273 |
| Finland | 18 | 203 | 6 693 | 32 938 | 739 | 3 639 | 89,3 | 649 | 248 | 1 219 | 401 |
| **Summa Kontor** | **302** | **2 710** | **85 255** | **31 462** | **6 466** | **2 386** | **90,6** | **5 810** | **1 555** | **574** | **4 255** |
| **Samhällsfastigheter** | | | | | | | | | | | |
| Stockholm | 7 | 126 | 4 684 | 37 106 | 291 | 2 310 | 97,4 | 280 | 51 | 403 | 230 |
| Väst | 19 | 146 | 2 893 | 19 882 | 232 | 1 594 | 96,4 | 222 | 49 | 337 | 172 |
| Mitt | 28 | 292 | 8 547 | 29 312 | 610 | 2 092 | 93,9 | 570 | 121 | 414 | 449 |
| Mälardalen | 7 | 37 | 974 | 26 283 | 71 | 1 920 | 98,7 | 69 | 11 | 312 | 58 |
| Öresund | 7 | 71 | 2 826 | 39 726 | 179 | 2 513 | 95,6 | 170 | 34 | 474 | 136 |
| Danmark | 1 | 12 | 636 | 52 065 | 38 | 3 153 | 93,3 | 37 | 6 | 521 | 31 |
| **Summa Samhällsfastigheter** | **69** | **684** | **20 560** | **30 070** | **1 421** | **2 080** | **95,4** | **1 348** | **272** | **398** | **1 076** |
| **Lager/Lätt industri** | | | | | | | | | | | |
| Stockholm | 35 | 208 | 3 956 | 19 062 | 289 | 1 394 | 91,2 | 263 | 53 | 254 | 211 |
| Väst | 89 | 610 | 8 278 | 13 580 | 630 | 1 035 | 95,1 | 582 | 133 | 218 | 450 |
| Mitt | 18 | 97 | 1 042 | 10 696 | 96 | 988 | 91,3 | 87 | 21 | 217 | 65 |
| Mälardalen | 27 | 310 | 3 379 | 10 889 | 362 | 1 167 | 94,9 | 343 | 116 | 373 | 227 |
| Öresund | 38 | 258 | 2 795 | 10 831 | 244 | 945 | 91,2 | 219 | 53 | 206 | 165 |
| Danmark | 1 | 17 | 150 | 8 631 | 14 | 827 | 94,2 | 13 | 4 | 256 | 9 |
| Finland | 1 | – | 81 | – | 9 | – | 87,5 | 8 | 1 | – | 7 |
| **Summa Lager/Lätt industri** | **209** | **1 500** | **19 681** | **13 118** | **1 644** | **1 097** | **93,5** | **1 515** | **381** | **264** | **1 134** |
| **Handel** | | | | | | | | | | | |
| Stockholm | 18 | 108 | 2 829 | 26 103 | 204 | 1 880 | 96,7 | 194 | 22 | 203 | 172 |
| Väst | 12 | 56 | 1 259 | 22 333 | 93 | 1 645 | 96,7 | 88 | 20 | 363 | 68 |
| Mitt | 18 | 105 | 1 652 | 15 785 | 156 | 1 492 | 94,2 | 144 | 33 | 311 | 112 |
| Mälardalen | 11 | 44 | 727 | 16 552 | 60 | 1 364 | 95,8 | 55 | 12 | 265 | 43 |
| Öresund | 17 | 72 | 1 372 | 19 045 | 125 | 1 736 | 95,6 | 115 | 25 | 354 | 89 |
| **Summa Handel** | **76** | **385** | **7 839** | **20 342** | **638** | **1 655** | **95,8** | **596** | **112** | **291** | **484** |
| **Summa förvaltningsfastigheter** | **656** | **5 279** | **133 335** | **25 258** | **10 169** | **1 927** | **92,1** | **9 269** | **2 320** | **440** | **6 949** |
| Uthyrning och fastighetsadministration | | | | | | | | | 566 | 107 | 566 |
| **Summa efter uthyrning och fastighetsadministration** | **656** | **5 279** | **133 335** | **25 258** | **10 169** | **1 927** | **92,1** | **9 269** | **2 886** | **547** | **6 383** |
| Projekt | 23 | 206 | 3 415 | ... | 229 | ... | ... | 98 | 52 | ... | 46 |
| Obebyggd mark | 30 | ... | 802 | ... | 31 | ... | ... | 30 | 16 | ... | 14 |
| **Totalt** | **709** | **5 485** | **137 552** | | **10 429** | | | **9 397** | **2 954** | | **6 443** |

### Fastighetsvärde per region



- Stockholm 32 %
- Väst 19 %
- Mitt 17 %
- Öresund 12 %
- Mälardalen 11 %
- Finland 5 %
- Danmark 4 %

Skillnaden mellan redovisade driftöverskott om 6 443 mkr och resultaträkningens driftöverskott om 6 566 mkr förklaras dels av att driftöverskottet om 142 mkr under året för sålda fastigheter frånräknats, dels att driftöverskottet under året för förvärvade/färdigställda fastigheter räknats upp med 57 mkr såsom de ägts eller varit färdigställda under hela året. I tabellen frånräknas även ej fastighetsrelaterade kostnader om 38 mkr.



Transaktion 09276115-2014 20240402 Signerat: JK, PB, HK, PM, AS, PL, SH, K, H...

Projektportfölj

# Projekt ger tillväxt och skapar värde

**Under 2023 har Castellum färdigställt några av bolagets hittills största projekt och med dessa skapat stora värden och ökad intjäning. Samtidigt har bolaget bromsat nyinvesteringstakten till följd av det förändrade marknadsläget.**

Castellum investerar kontinuerligt i sitt befintliga fastighetsbestånd och tillskapar nya fastigheter som ger en kvalitetsförflyttning av fastighetsbeståndet till en mer hållbar och värdesäkrad fastighetsportfölj. Investering i och utveckling av den egna projektportföljen sker genom markanvisningar och förvärv av byggrätter för nybyggnation samt genom om- och tillbyggnation av befintligt bestånd. Ny-, till- och ombyggnation har historiskt gett högre avkastning än investering via förvärv.

## Nya marknadsförutsättningar

Med ökad inflation och stigande marknadsräntor har förutsättningarna för investeringar i den egna projektportföljen utmanats under året. Därför har Castellum fokuserat på att färdigställa pågående projekt samt att starta upp ett färre antal noga utvalda nya projekt, bland annat en kontorsombyggnad av Bägaren 5 i Norrköping, en ny logistikanläggning åt AA-logistik på Finnslätten i Västerås samt en kontorsombyggnad av Gladan 6 på Västra Kungsholmen i Stockholm.

## Större pågående projekt

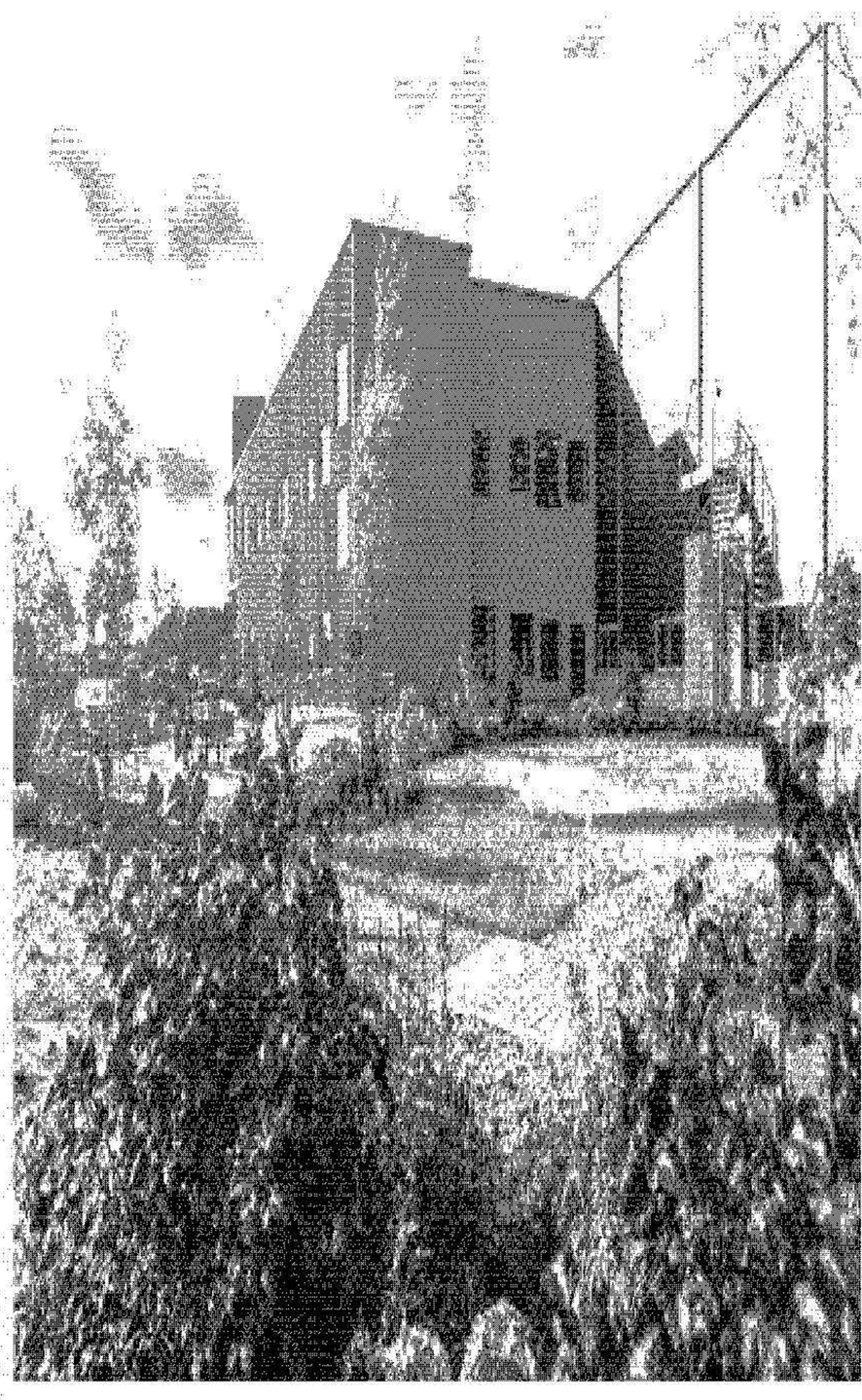
Castellum har en pågående projektportfölj avseende stora projekt om 2,5 mdkr, varav 1,4 mdkr återstår att investera. Projekt som förväntas stå klara under 2024 och 2025 är bland annat det nya Polishuset på Hisingen i Göteborg, det nya djursjukhuset Blå Stjärnan i Mölndal, en ny logistikanläggning åt AA-logistik på Finnslätten i Västerås, kontorsombyggnad av Werket i Norrköping samt en lager- och logistikanläggning i Malmö.

## Ökad intjäning med färdigställda projekt

Årets färdigställda projekt bidrar med 326 mkr i årligt hyresvärde och den genomsnittliga kontraktslängden för projekten är åtta år. Den genomsnittliga ekonomiska uthyrningsgraden i färdigställda projekt under året uppgick till 93 procent.

Två av de färdigställda projekten är bland annat ett nordiskt huvudkontor till E.ON och en domstolsbyggnad där bland annat Domstolsverket flyttat in under hösten 2023. På Gateway Säve i Göteborg har ett huvudkontor och laboratorium färdigställts åt SEEL, Swedish Electric Transport Laboratory. Mot slutet av året färdigställdes också en fastighet till Northvolt i Västerås och en fastighet i Stockholm, där Martin & Servera får sitt nya huvudkontor. I november fick Castellum ta emot priset för årets BREEAM O+M-byggnad för Mimer 5 i Västerås av Sweden Green Building Awards.

Blå Stjärnans Djursjukhus, Mölndal



Gateway Säve, Göteborg



Transaktion 09276113-2d1f-4c6 Signerat: JK, PR, HK, PM, AG, IR, JH, K, H...

## Hållbara ny- och ombyggnationer

Nyproduktion av byggnader står för merparten av branschens utsläpp. Det är genom smarta materialval, återbruk och fossilfri energiförsörjning, såsom solcellsinstallationer och energilagring, som Castellum minskar utsläppen från projektutvecklingen. Ett av Castellums delmål för att nå nettonoll koldioxidutsläpp 2030 är att halvera utsläppen vid nybyggnationer av kontor med ett jämförbart referensprojekt senast 2025. Genom Castellums gröna ramverk säkerställs att bolaget uppfyller EU:s taxonomi för att anses vara en grön investering.

Castellum hållbarhetscertifierar alla nybyggnationer och större ombyggnationer. Inom fastighetssektorn finns flera sådana certifieringar.

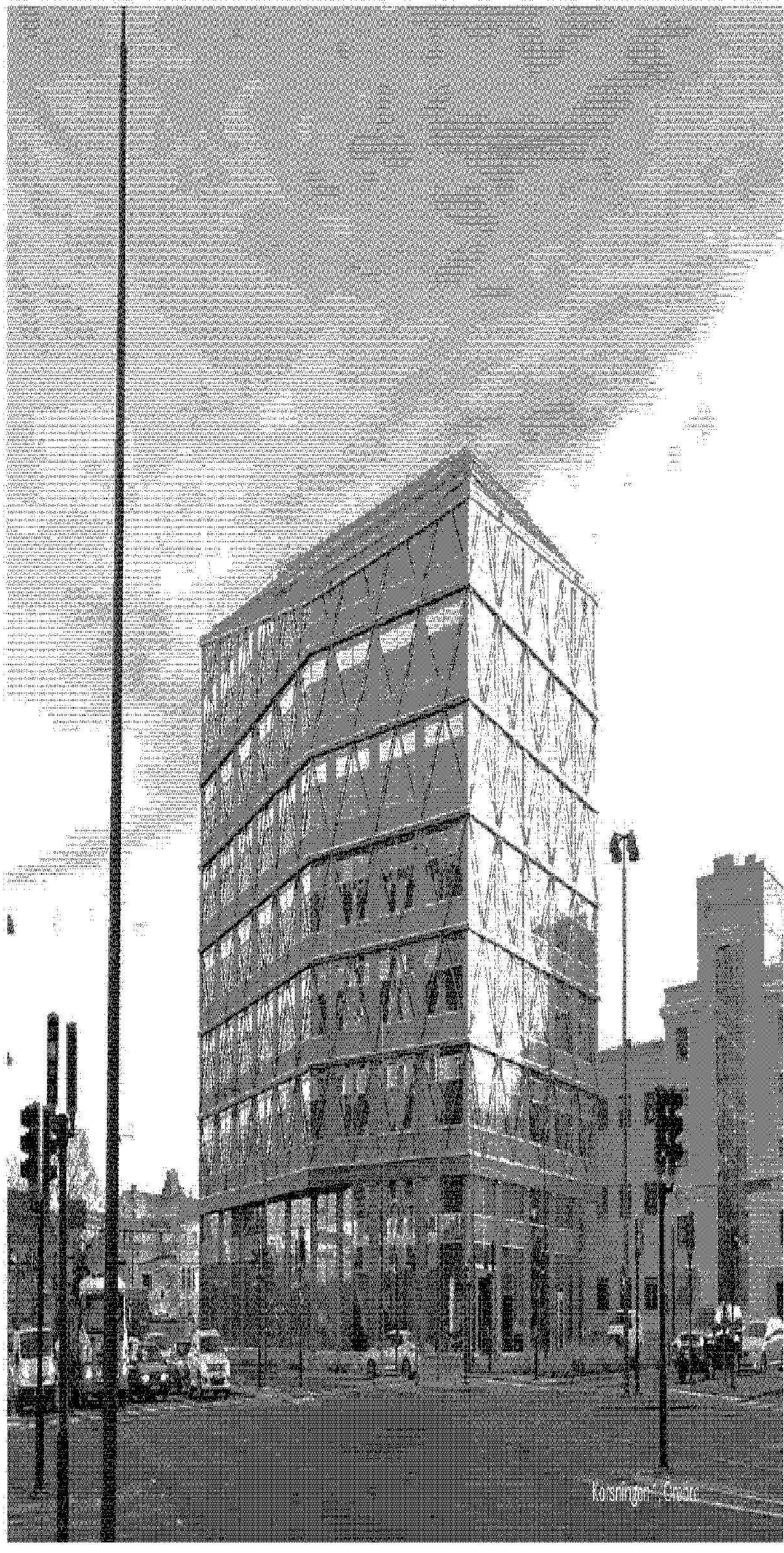
I oktober 2023 blev Castellum återigen sektorledande med 100 poäng av 100 möjliga när GRESB, Global Real Estate Sustainability Benchmark, rankade 2 084 bolag över hela världen i hållbart byggande. Därtill bibehåller Castellum en hög position med 92 poäng av 100 inom kategorin Kontor/Industri.

Castellums kontorsfastighet Sjustjärnan 1 i Malmö har certifierats enligt den högsta nivån, outstanding, i BREEAM, som jämte LEED är den vanligaste certifieringen för byggnader i världen.

Under 2023 färdigställdes Domstolsbyggnaden i Malmö och certifierades enligt Miljöbyggnad Guld.

Den färdigställda byggnaden åt Northvolt på Finnslätten i Västerås var Castellums andra klimatneutrala projekt, efter att Korsningen 1 i Örebro färdigställdes under 2022, som certifierades enligt NollCO$_2$. Certifieringen NollCO$_2$ syftar till att uppnå nettonoll klimatpåverkan av en ny byggnad. Byggnaden är en kontorsfastighet med en så kallad hybridstomme där bjälklaget är i betong medan pelare och balkar är helt i trä. Utsläppen för byggnaden blev cirka 40 procent lägre än jämfört med en traditionell kontorsfastighet.

Hållbarhetscertifieringarna integreras i projekten från start och skapar mervärde för såväl Castellum som för hyresgästerna. För Castellum skapas hållbarhetsvärden och hyresgästerna får verka i lokaler med lägre miljö- och klimatpåverkan.



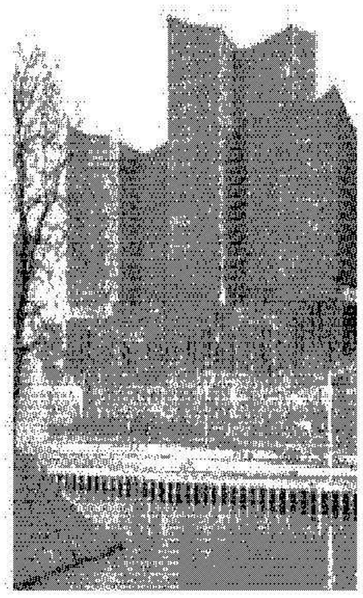
Korsningen 1, Örebro



Transaktion 09222115-2b19-43a1-bf4c-... Signerad: JK, PR, HC, PH, AS, IR, SH, K, H...

# Större avslutade projekt

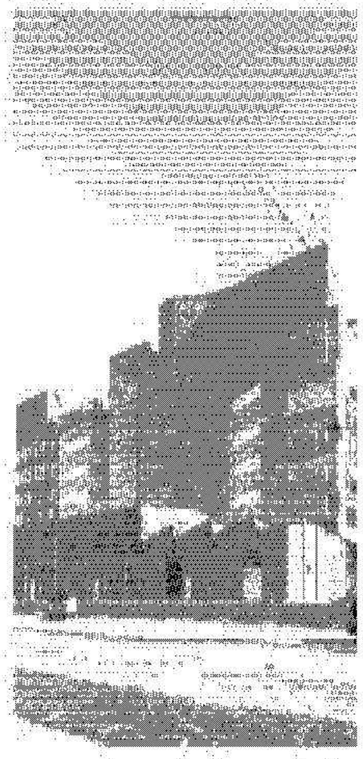
## Godsfinkan 1, domstolsbyggnad, Malmö



| | | | |
|---|---|---|---|
| Läge | Malmö | Tillträde | kvartal 1 2023 |
| Yta | 26 936 kvm | Investering | 1 395 mkr |

Castellum har uppfört en ny domstolsbyggnad för bland annat Domstolsverket, tingsrätten och förvaltningsrätten i Malmö. Domstolsbyggnaden ger Malmö en nyskuren med de karaktäristiska sluttande tornen och fasaden i kalksten och glas. Byggnaden ligger i den nya stadsdelen Nyhamnen i centrala Malmö. Domstolsbyggnaden består av totalt 13 våningsplan, innehåller omkring 40 förhandlingssalar och är därmed en av norra Europas största domstolsbyggnader. Fastigheten certifieras med Miljöbyggnad Guld.

## Sjustjärnan 1 (E.ON), Malmö



| | | | |
|---|---|---|---|
| Läge | Malmö | Tillträde | kvartal 1 2023 |
| Yta | 31 500 kvm | Investering | 1 362 mkr |

I Nyhamnen nära centralstationen i Malmö har ett nytt nordiskt huvudkontor åt E.ON uppförts för cirka 1 500 medarbetare. Byggnaden har blivit ett nytt landmärke i Malmö, och kontoret är utformat för att tillfredsställa en mängd olika krav och behov som finns på en stilbildande byggnad med hållbara arbetsplatser och tilltalande arkitektur. Nybyggnationen kommer att certifieras enligt BREEAM:s högsta miljöcertifieringsnivå, Outstanding, och enligt The WELL Building Standards högsta nivå, Platinum. Den senare med unika krav på människors hälsa och välbefinnande på arbetet.

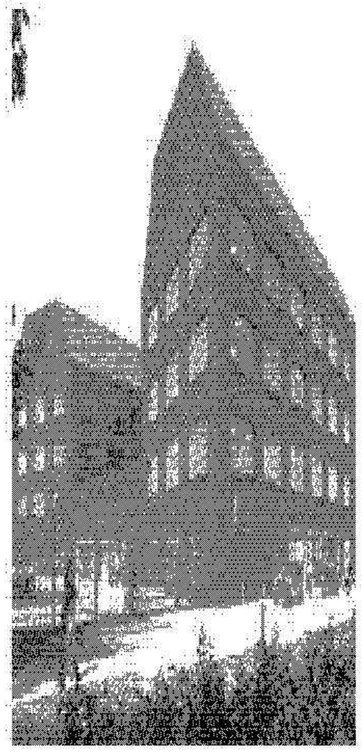
## Effekten 13 (Northvolt), Västerås

| | | | |
|---|---|---|---|
| Läge | Västerås | Tillträde | kvartal 3 2023 |
| Yta | 15 400 kvm | Investering | 412 mkr |

En gång i tiden var Finnslätten i Västerås ett industriområde tillhörande Asea. Nu har Castellum uppfört en ny kontorsfastighet här, åt Northvolt Labs. Byggnaden, som är fullt integrerad med den redan etablerade forskningsanläggningen och fabriken, är byggd med ett stort inslag av trä och har en trä- och betongstomme för att kunna certifieras enligt NollCO$_2$. Energin som alstras i byggnadens solcellsanläggning lagras i ett energilager som Northvolt utvecklat. Byggnaden certifieras utöver det med LEED Gold.

# Större pågående projekt

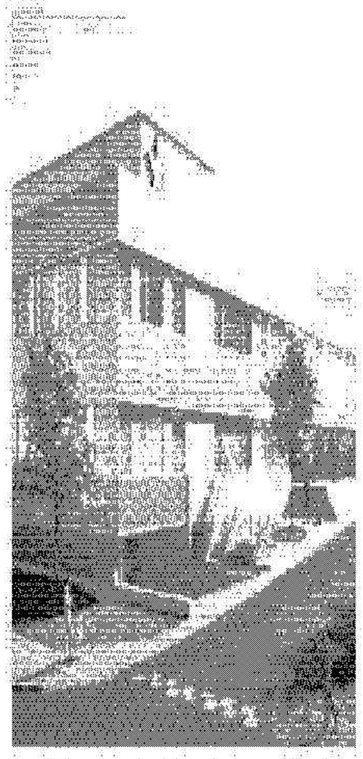
## Backa 20:6, Polisen, Göteborg



| | | | |
|---|---|---|---|
| Läge | Göteborg | Tillträde | kvartal 4 2025 |
| Yta | 9 000 kvm | Investering | 490 mkr |

På samma plats där Göteborgs-Postens gamla tryckeri en gång låg uppförs nu ett nytt polishus på Hisingen i Göteborg. Det nya polishuset är cirka 9 000 kvm stort och förväntas stå klart för inflyttning under andra kvartalet 2025. Polisen får en toppmodern fastighet som ligger nära E6:an. Busshållplatsen kommer att flyttas närmare fastigheten och en ny gångväg byggs för att öka tillgängligheten för de som inte åker bil. Fastigheten hållbarhetscertifieras med Miljöbyggnad Silver.

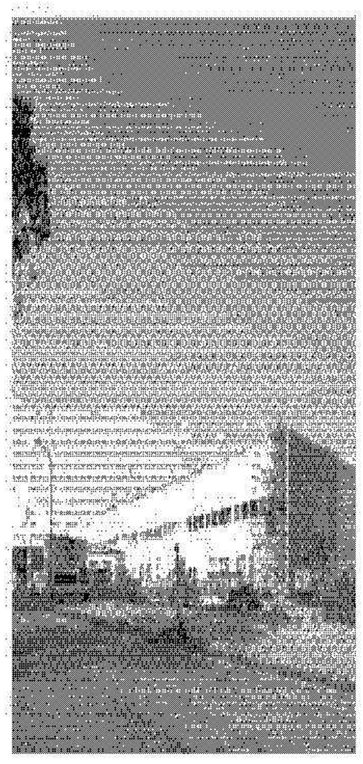
## Tusenskönan 2, (Blå Stjärnan), Göteborg



| | | | |
|---|---|---|---|
| Läge | Göteborg | Tillträde | kvartal 4 2024 |
| Yta | 10 300 kvm | Investering | 443 mkr |

Castellum och stiftelseägda Blå Stjärnans Djursjukhus utvecklar tillsammans ett nytt specialistdjurssjukhus i Mölndal. Sjukhuset kommer att bli Sveriges största smådjurskliniik och de 7 000 kvm kommer att innehålla en avancerad medicinsk praktik. Den centrala innergården blir en grön oas och rymmer möjlighet till både hundrastning och återhämtning för medarbetarna. Byggnadens nedersta plan blir parkeringsgarage om ytterligare 2 200 kvm. Fastigheten utvecklas med höga ambitioner kring hållbarhet och klassas Miljöbyggnad Silver.

## Tistlarna 9, Malmö



| | | | |
|---|---|---|---|
| Läge | Malmö | Tillträde | kvartal 1 2024 |
| Yta | 11 300 kvm | Investering | 195 mkr |

På ett strategiskt läge i Östra Hamnen, med närhet till centrala Malmö och stadens alla ringleder och tillfartsvägar, uppförs en ny modern lager- och logistikanläggning på Kornettgatan 21. Det citynära läget utgör en unik möjlighet för det växande företaget som har behov av service, goda kommunikationer och snabba transportvägar. Anläggningen blir flexibel med möjlighet till olika storlekar på lager- och kontorsytor. På taket byggs solceller på omkring 6 500 kvm. Byggnaden hållbarhetscertifieras med Miljöbyggnad Silver.



Transaktion 09222115624753 Dokument Signerare: JK, PR, HK, PA, AS, PL, JH, K, H...

# Stor potential i projektportföljen

## Projektpipeline

Med ökad inflation och stigande marknadsräntor har förutsättningarna för investeringar i den egna projektportföljen utmanats under året. Därför har Castellum valt att skjuta fram vissa större projektstarter tills mer stabila marknadsförutsättningar infinner sig. Det innebär att volymen för bedömda projektstarter minskar jämfört med tidigare år. Castellum har fortsatt mycket stor potential i projektportföljen som kommer att skapa stora möjligheter när den kommersiella och den finansiella marknaden tillåter. Det är en position att värna om.

Förutsatt förbättrade marknadsförutsättningar och framdrift i detaljplaner bedömer Castellum att projekt motsvarande cirka 700 000 kvm kan startas framöver. Av volymen utgör cirka 250 000 kvm kontor, 300 000 kvm logistik och 150 000 kvm övriga byggnader.

| Beslutade, ej startade projekt | Kategori | Typ av investering | Ort | Projektstart | Yta, kvm | Hyresvärde, mkr | Uthyrningsgrad, % | Total investering, mkr | Varav investerat, mkr | Återstår att investera, mkr |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Bågaren 5 | S | O | Norrköping | Q1-24 | 6 400 | 18 | 100 | 134 | 9 | 125 |
| Amperen 1 | Lo | N | Västerås | Q1-24 | 36 000 | 28 | 100 | 413 | 9 | 404 |
| Gladan 6 | K | O | Stockholm | Q1-24 | 3 900 | 15 | – | 167 | 9 | 158 |
| **Summa ej startade projekt över 100 mkr** | | | | | **46 300** | **61** | **75** | **714** | **27** | **687** |

| Pågående projekt | Kategori | Typ av investering | Ort | Färdigställt | Yta, kvm | Hyresvärde, mkr | Uthyrningsgrad, % | Totalinvestering, mkr | Varav investerat, mkr | Återstår att investera, mkr |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Finnslätten 1 (del av) | K/I | O | Västerås | Q4-23 | 21 000 | 28 | 72 | 213 | 183 | 30 |
| Bollbro 15 | S | O | Helsingborg | Q4-23 | 5 000 | 7 | 92 | 125 | 92 | 33 |
| Tistlarna 9 | Lo | N | Malmö | Q1-24 | 11 300 | 13 | 97 | 195 | 188 | 7 |
| Verket | K | O | Jönköping | Q2-24 | 21 000 | 47 | 58 | 302 | 208 | 94 |
| Tusenskönan 2 | S | N | Mölndal | Q4-24 | 10 600 | 29 | 100 | 443 | 219 | 224 |
| Backa 20:6 | S | N | Göteborg | Q4-25 | 9 000 | 40 | 100 | 490 | 162 | 328 |
| **Summa pågående projekt över 100 mkr** | | | | | **77 900** | **163** | **83** | **1 768** | **1 052** | **716** |

| Färdigställda eller helt/delvis inflyttade projekt | Kategori | Typ av investering | Ort | Färdigställt | Yta, kvm | Hyresvärde, mkr | Uthyrningsgrad, % | Totalinvestering, mkr | Varav investerat, mkr | Återstår att investera, mkr |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sjustjärnan 1 | K | N | Malmö | Q1-23 | 31 500 | 83 | 99 | 1 362 | 1 289 | 73 |
| Godsfinkan 1 | K/S | N | Malmö | Q1-23 | 26 500 | 85 | 100 | 1 385 | 1 385 | – |
| Götaland 9[1] | S | N | Jönköping | Q2-23 | 9 200 | 23 | 100 | 340 | 340 | – |
| Åseby 1:5 | I | N | Göteborg | Q2-23 | 14 800 | 21 | 100 | 254 | 245 | 9 |
| Borgarfjord 5 | K | O | Stockholm | Q2-23 | 9 300 | 28 | 45 | 131 | 131 | – |
| Effekten 13 | K | N | Västerås | Q3-23 | 15 400 | 34 | 100 | 412 | 409 | 3 |
| Kungsängen Tibble 1:648 | La | N | Stockholm | Q3-23 | 15 200 | 20 | 86 | 303 | 299 | 4 |
| Hornsberg 10 | K | O | Stockholm | Q4-23 | 8 700 | 32 | 85 | 268 | 245 | 23 |
| **Summa färdigställda projekt över 100 mkr** | | | | | **130 600** | **326** | **93** | **4 456** | **4 344** | **112** |
| **Totalsumma projekt över 100 mkr** | | | | | **254 800** | **550** | **88** | **6 937** | **5 423** | **1 514** |

1. Götaland 9 har avyttrats och frånträddes vid projektavslut.

Kategori: K=Kontor, La=Lager, Lo=Logistik, S=Samhällsfastighet, I=Industri

Typ av investering: N=Nybyggnation, O=Ombyggnation



Transaktion 09222115-00179 Dokument: Signerare: JK, PR, HC, PH, AG, IR, JH, K, H...

Transaktioner

# Försäljningar har renodlat verksamheten och stärkt finanserna

**Under året såldes fastigheter för cirka 5,2 mdkr som bidrog till att ytterligare renodla portföljen geografiskt och samtidigt stärka bolagets balansräkning.**

Under det första halvåret avyttrades totalt 29 fastigheter till ett värde om cirka 3,5 mdkr, som till största delen utgjordes av två fastigheter till nyresgästen Axis Communications i Lund samt fastigheterna Marievik 27 och 30 som fråndrädda i april. Resterande fastigheter som såldes bestod i huvudsak av mindre fastigheter i oprioriterade delmarknader och/eller segment såsom handel.

I slutet av augusti såldes åtta fastigheter fördelade på fyra transaktioner i Haninge, Linköping, Malmö och Uddevalla. Försäljningspriserna summerade till cirka 430 mkr. Tre av fastigheterna var belägna i Uddevalla, en ort som Castellum därmed helt lämnade.

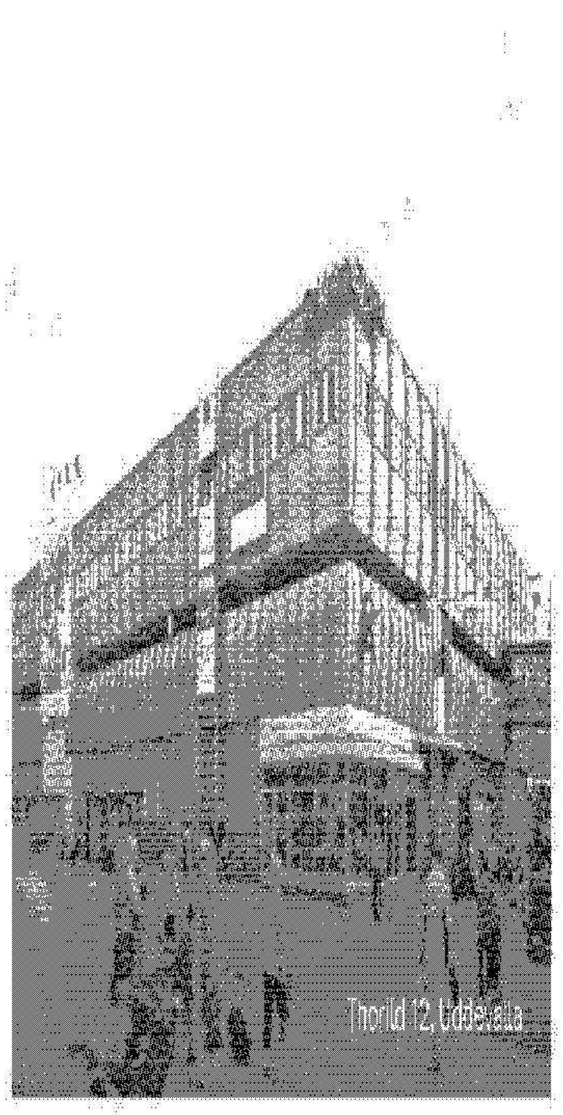
**Minskad exponering mot handel**

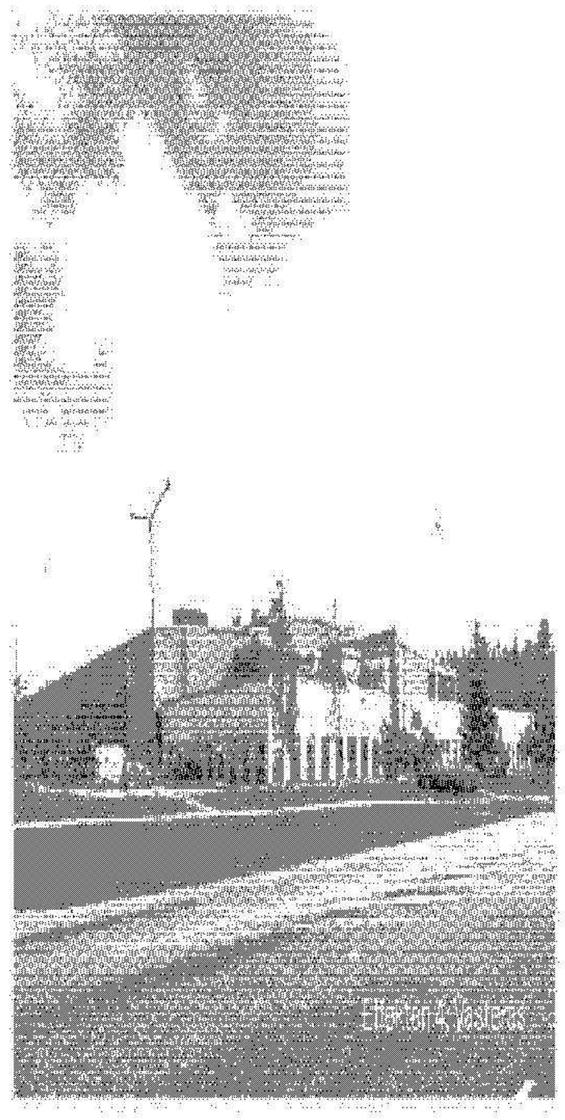
I oktober 2023 såldes fyra handelsfastigheter belägna i Nyköping, Jönköping och Linköping för sammanlagt cirka 600 mkr. Försäljningarna medförde minskad exponering mot handelssegmentet. Vid samma tid avyttrades en industrifastighet i Västerås för cirka 300 mkr.

I november färdigställdes byggnationen av Domstolsverket i Jönköping och därmed fråndrädde fastigheten Götaland 9 som undertecknades i december 2022.

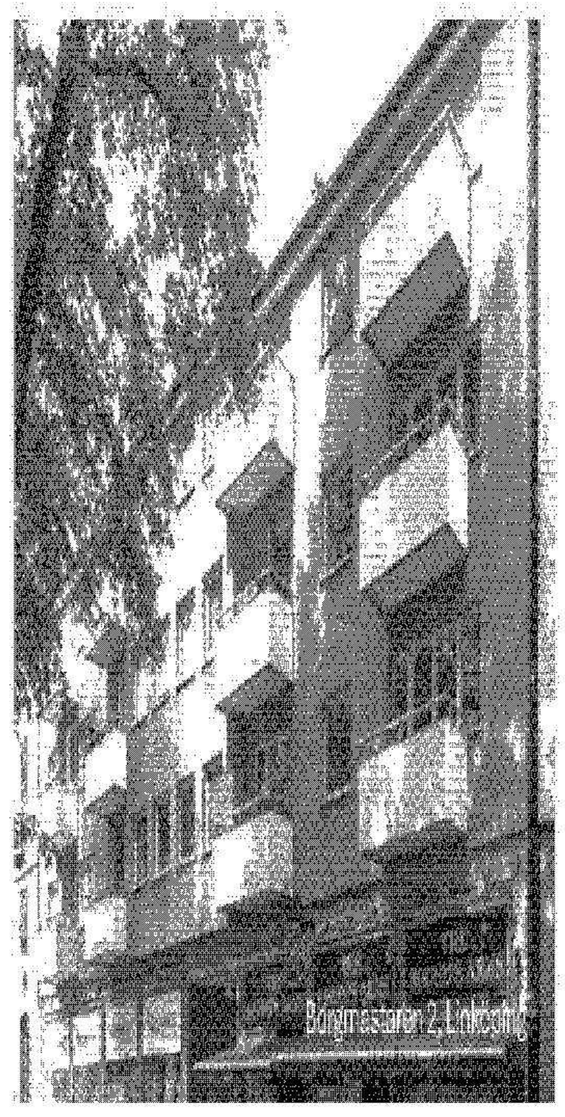
Under året tillträddes mark i redan ingångna avtal såsom fastigheterna Sorbonne 1 i Hagastaden, Stockholm för kontorsändamål och Flahult 80:18 i Jönköpings kommun för lager- och logistikändamål.

När året över bolagets transaktioner summeras har Castellum sålt 48 antal fastigheter för 5,2 mdkr, vilket kan jämföras med 25 stycken under 2022 för totalt 3,1 mdkr. Försäljningarna ligger i linje med bokförda värden. Förvärv av fastigheter har under 2023 uppgått till 336 mkr, att jämföra med 363 mkr året innan.


Thorild 12, Uddevalla


Eliasberg 4, Västerås

Jägmästaren 1, Linköping


Bongmästaren 2, Linköping

# Hållbarhets-rapport

**Castellum arbetar långsiktigt med hållbarhet. Det är en förutsättning för att lyckas driva omställningen till ett hållbart samhälle. Senast 2030 ska bolaget ha nettonoll koldioxidutsläpp.**

Under 2023 har framsteg skett i hållbarhetsarbetet:

- Castellum behåller den gröna aktiemarkningen från Nasdaq.
- Topp-placering i GRESB:s kategori Hållbarhet i projekt.
- Castellums fastighet Eden har som första byggnad i Sverige certifierats enligt WELL Core Platinum.
- 50 procent av fastigheterna är hållbarhetscertifierade. Målet på 50 procent hållbarhetscertifierade fastigheter nås därmed två år före utsatt tid.
- Castellum har installerat den hundrade solcellsanläggningen inom solcellsprogrammet 100 på sol, och uppnår därmed målet två år före utsatt tid. Produktionen motsvarar 17 procent av Castellums totala elanvändning.

Hållbarhet är integrerat i hela Castellums verksamhet. 263 fastigheter är hållbarhetscertifierade och fastigheternas energieffektivitet förbättras kontinuerligt. Växthusgasutsläppen minskar och bolaget installerar solceller och laddplatser löpande. Insatser för att minska miljö- och klimatpåverkan och utveckla ekosystemtjänster som bidrar till den biologiska mångfalden genomförs. Tillsammans med hyresgästerna utvecklas både framtidens hållbara arbetsliv och det gemensamma samhället.

## Hållbarhetsvision

Castellums vision för hållbarhetsarbetet är att vara det mest hållbara fastighetsbolaget i Norden och att bidra till en hållbar utveckling.

## EU:s taxonomi

34 % (33)

av Castellums omsättning är förenlig med kriterierna avseende att begränsa klimatförändringarna i EU:s taxonomiförordning.

## Innehåll


Allmänna upplysningar ..... 36
Om hållbarhetsrapporten ..... 36
Hållbarhetsstyrning ..... 36
Hållbarhetsarbetet ..... 37
Hållbarhetsstrategi ..... 40
Mål och resultat ..... 41
Intressenter ..... 42
Väsentliga hållbarhetsfrågor ..... 42
Hållbarhetsrelaterade policyer ..... 43
Redovisningsprinciper ..... 45

Miljöupplysningar ..... 47
Klimatförändringar ..... 47
Klimatscenarier – risker och möjligheter ..... 57
Vatten ..... 59
Biologisk mångfald ..... 61
Resursanvändning och cirkulär ekonomi ..... 61
Rapportering enligt EU:s taxonomiförordning ..... 65

Sociala upplysningar ..... 72
Medarbetare ..... 72
Arbetare i värdekedjan ..... 77
Samhällsengagemang ..... 79
Hyresgäster ..... 80

Styrningsrelaterade upplysningar ..... 80

Rapportering enligt TCFD ..... 81

GRI- och EPRA-index ..... 82




Tryckeri: [illegible]

Hållbarhetsrapport

# Allmänna upplysningar

**I hållbarhetsrapporten beskriver Castellum de prioriteringar som görs för att hållbarhetsmålen ska nås. Bolaget beskriver sina väsentliga hållbarhetsfrågor och hur det systematiska hållbarhetsarbetet drivs och styrs. Påverkan, risker, möjligheter, åtgärder och framsteg presenteras i respektive del för de väsentliga hållbarhetsområdena.**

## Om hållbarhetsrapporten

Årsredovisningen 2023 inkluderar Castellums hållbarhetsrapport som också utgör bolagets lagstadgade hållbarhetsrapport och är en del av förvaltningsberättelsen för Castellum Aktiebolag, org. nr 556475-5550, hållbarhetsrapporten definieras på sida 2. Hållbarhetsrapporten har samma omfattning som den finansiella årsredovisningen, inkluderar samtliga helägda koncernbolag och omfattar perioden 1 januari till 31 december 2023. Castellums hållbarhetsrapport är upprättad i enlighet med GRI Standards 2021, de senaste rekommendationerna från EPRA (European Public Real Estate Association) och den tredje versionen av Best Practices Recommendations on Sustainability Reporting sBPR från 2017. Hållbarhetsuppolysningar lämnas för samtliga EPRA sBPR Performance Measures.

Utgångspunkten för hållbarhetsrapporten är kontinuerligt genomförda intressentdialoger och väsentlighetsanalyser, den senast slutförda år från 2021 och bedöms vara aktuell även för 2023. Castellums ambition är att hållbarhetsarbetet ska vara integrerat i all verksamhet, varför hållbarhetsarbetet beskrivs även på andra ställen i årsredovisningen. I årets rapport har strukturen på hållbarhetsrapporten förändrats för att påbörja anpassning till kommande lagkrav Corporate Sustainability Reporting Disclosure (CSRD). Inga väsentliga förändringar har skett i bolaget eller i leverantörskedjan under 2023. Hållbarhetsrapporten publiceras årligen. Årsredovisning 2023 publicerades den 9 april 2024 där hållbarhetsrapporten på sidorna 4–13, 18, 27–28, 35–86, 97–101, 103–106 och 108–113 har granskats översiktligt av Deloitte.

Castellum stödjer sedan 2014 FN:s Global Compact. Bolagets Communication on Progress (CoP) rapporteras enligt det standardiserade frågeformuläret via Global Compacts digitala plattform.

Castellum har signerat FN:s Global Compact, vilket är ett initiativ för att samordna frågor gällande mänskliga rättigheter, arbetsrätt och ansvarstagande gällande miljöfrågor och antikorruption. Global Compact omfattar tio principer.

**Filip Elland**
Chief Sustainability Officer
filip.elland@castellum.se

## Hållbarhetsstyrning

Castellums hållbarhetsstyrning ska säkerställa ett effektivt hållbarhetsarbete som resulterar i att bolaget levererar på hållbarhetsstrategin och når hållbarhetsmålen. Utifrån lagstiftning och frivilliga ramverk har en ändamålsenlig styrning utformats som ska bidra till en hållbar utveckling.

### Övergripande styrning

Viktiga utgångspunkter för den övergripande styrningen av Castellums hållbarhetsarbete är hållbarhetspolicyn, hållbarhetsstrategin, ambitionen att 2030 nå de egna långsiktiga hållbarhetsmålen samt att bidra till FN:s globala hållbarhetsmål och Parisavtalet. Andra utgångspunkter för hållbarhetsstyrningen är de krav som ställs på bolaget i lagar, redovisningsramverk och -standarder.

### Styrelsens arbete med de väsentliga hållbarhetsfrågorna

Castellums styrelse är ytterst ansvarig för bolagets hållbarhetsarbete. Styrelsen och koncernledningen antar årligen hållbarhetsstrategin med tillhörande mål och godkänner väsentlighetsanalysen när den uppdateras. Styrelsen antar även hållbarhetspolicyn och uppförandekoden samt följer upp hållbarhetsarbetet.

Varje år rapporteras bolagets riskanalys till styrelsen vilket innebär att hållbarhetsrisker, inklusive klimatrelaterade risker och risker kopplade till mänskliga rättigheter, möjligheter samt åtgärder liksom interna processer ses över. Styrelsen tillsammans med vd godkänner årligen Castellums hållbarhetsredovisning i samband med godkännande av årsredovisningen. Styrelsen hanterar eventuella frågor relaterade till hållbarhetsredovisningen genom revisionsutskottet. För att säkerställa att styrelsen har ändamålsenlig hållbarhetskunskap informeras styrelsen löpande om för Castellum relevanta hållbarhetsfrågor. Under 2023 beslutade styrelsen att skapa en arbetsgrupp för hållbarhetsfrågor med representanter från styrelsen och koncernledningen, gruppen har påbörjat arbetet under 2024.

Väsentliga klagomål, avvikelser och åtgärder kopplade till Castellums hållbarhetsarbete och uppförandekod rapporteras till styrelsen om och när sådana inträffar.

För mer information om det förebyggande arbetet med uppförandekoden och visselblåsartjänsten, se sidan 43. Styrelsens arbete med hållbarhet beskrivs i bolagsstyrningsrapporten, sidorna 102–113.

### Koncernledningens arbete med de väsentliga hållbarhetsfrågorna

Castellums vd har det strategiska ansvaret för bolagets hållbarhetsarbete. Ansvaret omfattar även att identifiera och hantera klimatrelaterade risker och möjligheter. Chief Sustainability Officer driver och



Transaktion 09222115557534132 Signerad

utvecklar hållbarhets- och klimatarbetet för koncernen, och rapporterar löpande direkt till Chief Operating Officer i koncernledningen. Chief Sustainability Officer informerar koncernledningen om resultatet av hållbarhetsarbetet vid minst fyra tillfällen per år eller när behov uppstår.

Koncernledningen godkänner årligen hållbarhetsredovisningen och väsentlighetsanalysen när den uppdateras. Det har inte funnits behov av att inrätta en speciell klimatkommitté på ledningsnivå eftersom hållbarhetsteamet i organisationen driver klimatarbetet integrerat i hela verksamheten. Chief Sustainability Officer och övriga medarbetare i hållbarhetsfunktionen ansvarar för att övervaka klimatrelaterade risker och möjligheter, följa upp att bolagets hållbarhetspolicy efterlevs, att hållbarhetsstrategin realiseras samt att hållbarhetsmålen nås.

### Rörlig ersättning och effektiviteten i hållbarhetsarbetet

Castellum tillämpar rörlig ersättning till ledande befattningshavare och samtliga medarbetare. Den rörliga ersättningen syftar till att främja långsiktigt värdeskapande och ett effektivt hållbarhetsarbete, som exempelvis energibesparing i fastigheterna. Läs mer om rörliga ersättningar i Bolagsstyrningsrapporten, sidan 110, och i Ersättningsrapporten som återfinns på bolagets webbplats.

## Hållbarhetsarbetet

Det operativa hållbarhetsarbetet styrs med hjälp av ett ledningssystem som består av gemensamma policyer, riktlinjer, kort- och långsiktiga mätbara mål samt detaljerade handlingsplaner som säkerställer lagefterlevnad. Castellum utgår från försiktighetsprincipen vilken är integrerad i Castellums hållbarhetspolicy och i de verksamhetsprocesser som följs upp genom bolagets miljöledningssystem. Vid frågor om företagets policyer och uppförandekoder kan medarbetarna kontakta Chief Sustainability Officer.

För att säkerställa och upprätthålla ett systematiskt miljöarbete är den svenska och danska verksamheten certifierade enligt ISO 14001. Genom återkommande interna och externa ISO-revisioner kan bolaget dra lärdomar som resulterar i uppdaterade policyer och processer i syfte att åtgärda risker och avvikelser. Utgångspunkten i hållbarhetsarbetet är att agera, följa upp, dokumentera, utvärdera och förbättra.

Castellums hållbarhetsarbete bygger på engagerade och kunniga medarbetare samt löpande utbildning i hållbarhetsfrågor. Arbetet med att identifiera och hantera verksamhetens påverkan på människa och miljö samt de finansiella konsekvenserna av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter är delegerat till Castellums hållbarhetsteam. Alla bolagets medarbetare genomgår en obligatorisk webbaserad utbildning inom hållbarhet. Utbildningen, som är en del av introduktionen för samtliga nya medarbetare, är uppdelad på fyra olika områden och fokuserar på hållbar utveckling, hållbarhetsarbetet, uppförandekoden och frågor inom jämställdhet och mångfald. Bolaget genomför även så kallade nanoutbildningar som syftar till att kontinuerligt utbilda medarbetarna i olika hållbarhetsrelaterade områden och frågor. Dessutom genomförs riktade utbildningar till olika funktioner inom bolaget och interna webbinarier för att utveckla medarbetarnas hållbarhetskompetens.

Hållbarhetsarbetet präglar hela verksamheten, såväl ägande, förvaltning och utveckling av fastighetsportföljen, som relationerna med hyresgäster, medarbetare, leverantörer och finansiärer. Att verksamheten drivs på ett hållbart sätt skapar i sin tur nöjdare kunder, engagerade medarbetare och ökad lönsamhet.

### Utgångspunkter för hållbarhetsarbetet

Castellum är en ansvarsfull samhällsutvecklare som ska bidra till en hållbar utveckling. Castellum betraktar försiktighetsprincipen och lagar och förordningar som minimikrav. Ett väl fungerande hållbarhetsarbete förutsätter att Castellum:

- Agerar i enlighet med FN:s Global Compact.
- Bidrar till att realisera FN:s globala hållbarhetsmål och Parisavtalet.
- Följer Castellums uppförandekod och uppförandekod för leverantörer. Alla Castellums medarbetare och samarbetspartners ska förstå och följa respektive uppförandekod.
- Kontinuerligt höjer kompetensen inom hållbarhet genom utbildning och kommunikation av hållbarhetsfrågor.
- Regelbundet följer upp, redovisar och förbättrar bolagets hållbarhetsarbete.

Hissmotorn 4, Örebro

## Styrning av väsentliga hållbarhetsfrågor (GRI 3-3)

| | Planeten | Framtidssäkring | Välbefinnande | Uppförande |
|---|---|---|---|---|
| Väsentliga hållbarhetsfrågor | - Miljö- och klimatrisker<br>- Förnybar energi<br>- Minimera klimatpåverkan<br>- Effektiv resursanvändning<br>- Mer hållbara byggnadsmaterial och installationer<br>- Samarbete med hyresgäster för ökad hållbarhetsprestanda, genom till exempel avfallshantering och grön mobilitet<br>- Anpassa fastigheterna till klimatförändringarna<br>- Ökad cirkularitet<br>- Biologisk mångfald och ekosystemtjänster | - Erbjuda framgångsrika och hållbara arbetsplatser<br>- Hållbarhetscertifiering av byggnader | - Attraktiv arbetsplats<br>- Mångfald och lika möjligheter<br>- Hälsa och säkerhet<br>- Hälsosamma lokaler | - Hälsosamma lokaler<br>- Hållbar finansiering<br>- God affärsetik och antikorruption<br>- Säkerställa hållbara leverantörskedjor<br>- Utveckla lokalsamhällen, till exempel genom praktikplatser |
| Vad Castellum vill uppnå | En klimatneutral verksamhet till 2030. | En långsiktig hållbarhet i fastighetsbeståndet. | En hälsosam, riskfri och inspirerande arbetsplats där människor känner sig engagerade och motiverade. Det ska ske med hög affärsetik och ansvarstagande. | Värdeskapande arbetsplatser för bolaget och dess hyresgäster. |
| Mål | - Klimatneutralitet 2030 (tre färdplaner)<br>- Energieffektivisering<br>- Vattenbesparing<br>- 100 procent fossilfri energi<br>- 100 på sol | - Långsiktig hållbarhet i fastighetsbeståndet<br>- Certifierade byggnader<br>- Återbruk i alla projekt och förnybart material<br>- Ekosystemtjänster i större projekt<br>- Inga fastigheter med allvarliga klimatrisker | - Låg sjukfrånvaro<br>- Mångfald<br>- Jämställdhet<br>- Ökad andel anonymiserade rekryteringar | - Tillväxt i förvaltningsresultat<br>- Nettoinvesteringar<br>- Låg finansiell risk<br>- 10 procent praktikanter<br>- Noll arbetsrelaterade olyckor och sjukdomar |
| GRI Standarder som Castellum rapporterar på | GRI 302: Energi<br>GRI 303: Vatten<br>GRI 304: Biologisk mångfald<br>GRI 305: Utsläpp<br>GRI 306: Avfall | Egen upplysning: Certifierade byggnader | GRI 401: Anställningsförhållanden och arbetsvillkor<br>GRI 403: Hälsa och säkerhet<br>GRI 404: Utbildning<br>GRI 405: Mångfald och jämställdhet<br>GRI 416: Kunders hälsa och säkerhet | GRI 201: Ekonomiskt resultat<br>GRI 205: Antikorruption<br>GRI 207: Skatt<br>GRI 308: Utvärdering leverantörer avseende miljö<br>GRI 414: Utvärdering leverantörer avseende sociala kriterier<br>GRI 413: Lokala samhällen |
| Castellums faktiska/potentiella och positiva/negativa påverkan ur ett ekonomiskt, miljömässigt, socialt och mänskliga rättigheters perspektiv | Castellum har negativ klimat- och miljöpåverkan genom användande av naturresurser och koldioxidutsläpp. Genom att nyttja naturresurser effektivt och tillämpa försiktighetsprincipen kan Castellum minska dess negativa påverkan. Detta innebär också att bolaget kan säkerställa en positiv påverkan genom att utveckla fastigheterna så att de lever upp till framtida miljö- och klimatkrav. | Det är viktigt att verksamheten bedrivs på ett ansvarsfullt sätt med hög etisk och stark moralisk kompass i relation till Castellums intressenter. Castellum kan bidra med positiv påverkan på omvärlden genom att ställa miljömässiga, sociala och mänskliga rättighetskrav i leverantörskedjan. Görs inte det finns risken att Castellum har en negativ påverkan på leverantörskedjan (exempelvis barn- och tvångsarbete). Ett tydligt fokus på hälsosamma lokaler och certifierade fastigheter gör att Castellum har en positiv påverkan på hyresgästernas miljö. | Att medarbetarna mår bra, utvecklas och erbjuds en trygg arbetsmiljö är en nyckel till att bolaget fortsatt utvecklas i en positiv riktning. | Castellum kan bidra positivt med att agera enligt lagar och regler, leverera ett långsiktigt hållbart ekonomiskt resultat och betala skatt. Det är en förutsättning för verksamhetens fortsatta utveckling. |



Transaktion 09222115557453384 Signerare: JK, PR, HC, PA, AG, IR, JH, K, H...

## Styrning av väsentliga hållbarhetsfrågor (GRI 3-3), forts.

| | Planeten | Framtidssäkring | Välbefinnande | Uppförande |
|---|---|---|---|---|
| Ansvar och faktisk/potentiell och positiv/negativ påverkan | Castellums ansvar är att använda resurser effektivt i verksamheten och samtidigt ställa krav på leverantörer och samarbeta med hyresgäster. Inom respektive område bidrar Castellum, tillsammans med leverantörer och hyresgäster till den positiva och negativa påverkan på omvärlden som sker vid byggnation, inköp, förvaltning och utveckling. | Castellum ansvarar för att ställa tydliga krav (miljömässiga, sociala och med en stark koppling till mänskliga rättigheter) på leverantörer och de har ett stort ansvar att efterleva dessa. Castellum ansvarar också för att fastigheterna är säkra för användarna och lokalsamhället. Castellums roll i fastighetsbranschen gör att bolaget har en direkt positiv påverkan på omvärlden genom att erbjuda hälsosamma lokaler, bidra till utveckling av lokalsamhället och genom att driva på arbetet med hållbarhetscertifierade fastigheter. | Formellt ansvar för medarbetarna och Castellum eftersträvar en målorienterad organisation där alla känner sig engagerade. Castellum har direkt påverkan på medarbetarnas arbetsvardag vid byggnation, förvaltning och inköp. Genom att arbeta med mångfald och jämställdhet har bolaget en positiv påverkan på medarbetarnas arbetsliv. | Bolagets ansvar är att möta behovet från hyresgäster. Castellum utvecklar primärt fastigheterna tillsammans med hyresgästerna, men också andra intressentgrupper inkluderas i dessa processer. Castellum bidrar tillsammans med hyresgästerna till den påverkan på omvärlden som sker vid byggnation, inköp, förvaltning och utveckling. |
| Begränsningar i rapportering | Hållbarhetsdata som redovisas gäller Castellum som koncern. Castellum fokuserar på egen verksamhet, från planering till genomförande och förvaltning. Castellum rapporterar även koldioxidutsläpp från såväl uppströms som nedströms i värdekedjan. Eventuella begränsningar anges vid respektive tabell. | Rapportering sker i första hand för medarbetare med kompletterande uppgifter från leverantörer där det finns tillgängligt. Castellum rapporterar inte uppgifterna om hyresgästerna och användarna. Eventuella begränsningar anges vid respektive tabell. | Rapportering sker i första hand för medarbetare med kompletterande uppgifter från leverantörer där det finns tillgängligt. Bolaget rapporterar inte uppgifterna om hyresgästerna och användarna. Eventuella begränsningar anges vid respektive tabell. | Hållbarhetsdata som redovisas gäller Castellum som koncern. Inga begränsningar finns i rapporteringen. |
| Styrning av arbetet | Genom att säkerställa resurseffektiv användning av material och naturresurser men också effektivt nyttjande av lokaler.<br>Mer kan läsas under kapitel planeten och framtidssäkring. | Genom att tydligt strukturera krav och förväntningar på bolagets leverantörer. | Genom att tydligt strukturera krav och förväntningar på bolagets medarbetare. | Castellum utvecklar fastigheter beaktat dagens och framtidens behov i dialog med hyresgäster och andra intressenter. |
| Relevanta policyåtaganden | - Hållbarhetspolicy<br>- Riktlinjer för hållbarhetsmål<br>- Uppförandekod<br>- Uppförandekod för leverantörer<br>- Riktlinjer för hållbara fordon och resor<br>- Övriga rutiner | - Hållbarhetspolicy<br>- Riktlinjer för hållbarhetsmål<br>- Uppförandekod för leverantörer<br>- Övriga rutiner | - Hållbarhetspolicy<br>- Riktlinjer för hållbarhetsmål<br>- Arbetsmiljöhandbok och arbetsmiljöpolicy<br>- Uppförandekod<br>- Personalhandbok och chefshandbok<br>- Process för intern kontroll<br>- Mångfald- och jämställdhetsplan<br>- Övriga rutiner | - Hållbarhetspolicy<br>- Ekonomihandbok<br>- Finanspolicy<br>- Skattepolicy<br>- Övriga rutiner |
| Åtaganden utöver lagar och riktlinjer | - Klimatmål som godkänts av SBTi<br>- Rapportering enligt TCFD och EU:s taxonomiförordning<br>- Anslutna till Fossilfritt Sverige<br>- Skrivit under FN:s Global Compact | - Certifiering av byggnader<br>- Skrivit under FN:s Global Compact | - Skrivit under FN:s Global Compact | - Skrivit under FN:s Global Compact<br>- Anslutna till WELL Portfolio |
| Castellums processer, projekt, program och initiativ | - Miljöledningssystem<br>- Metod för klimatberäkningar<br>- Hållbarhetsutbildning<br>- Webbinarier | - Visselblåsarfunktion<br>- Webbinarier | - Hållbarhetsutbildning i uppförandekod och mångfald<br>- Webbinarier | - Utbildning i uppförandekod<br>- Webbinarier |
| Uppföljning av effektiviteten i de åtgärder som vidtagits | - Uppföljning av resursanvändning och växthusgasutsläpp<br>- Uppföljning av resursanvändning, miljöledningssystem och produktansvar görs inom ramen för koncernledningens årliga genomgång<br>- Policyer utvärderas årligen och fastställs av styrelsen<br>- Årsredovisningen | - Uppföljning av ärenden i visselblåsarfunktionen i Revisionsutskott<br>- Uppföljning av lokala samhällen<br>- Utvärdering av leverantörer på sociala kriterier, årligen på koncernledningens genomgång<br>- Årsredovisningen | - Uppföljning av internkontroll<br>- Uppföljning av mångfald och jämställdhet, hälsa och säkerhet<br>- Policyer utvärderas årligen och fastställs av styrelsen<br>- Årsredovisningen | - Analys av Nöjd Kund Index (NKI)<br>- Policyer utvärderas årligen och fastställs av styrelsen<br>- Årsredovisningen |

# Hållbarhetsstrategi

Castellum är en långsiktig fastighetsägare. Senast 2030 ska bolaget vara helt klimatneutralt.

Hållbarhetsstrategin, Den hållbara staden 2030, innehåller fyra fokusområden; Planeten, Framtidssäkring, Välbefinnande och Uppförande. Hållbarhetsstrategin innehåller 21 mätbara mål och utgår från väsentlighetsanalysen, samt är en del av affärsstrategin och affärs- och värdeskapandemodellen.

Under 2023 har Castellum antagit ett nytt mål kopplat till anpassning av klimatförändringar samt omformulerat målet kopplat till praktikanter. Castellum har dessutom antagit ytterligare en omställningsplan som behandlar klimatomställningen kopplat till hyresgäster – färdplan kundresan. Majoriteten av målen följs upp kvartalsvis och rapporteras både internt och externt. Ett fåtal mål följs upp på årsbasis. De klimatrelaterade målen är vetenskapligt baserade och godkända av Science Based Targets initiative (SBTi).

## Castellums hållbarhetsagenda

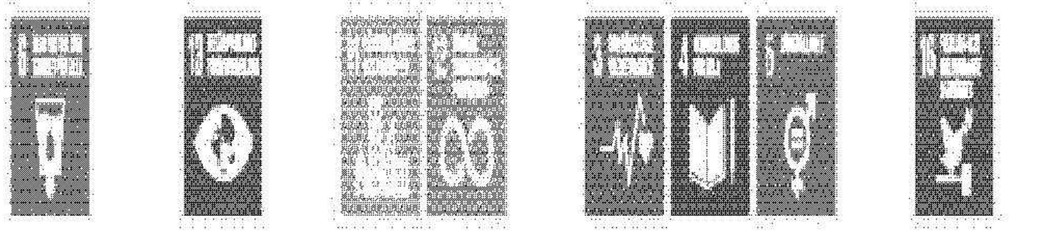
Syftet med Castellums hållbarhetsstrategi är att säkerställa att bolaget genom att bidra till en hållbar utveckling inom utvalda fokusområden är ett relevant och framgångsrikt bolag – inte bara idag utan under lång tid framåt. Strategin har tagits fram genom analys, dialog och diskussion. Den har bland annat utgått ifrån:

- FN:s globala hållbarhetsmål för 2030.
- Parisavtalet.
- Sveriges färdplan för ett Fossilfritt Sverige.
- Lokala och globala utmaningar och möjligheter.
- Identifierade klimatrisker och möjligheter.
- Prioriteringar från hyresgäster, medarbetare och andra intressenter.
- Castellums förmåga att skapa aktieägarvärde.
- Bolagets möjligheter att göra verklig skillnad.

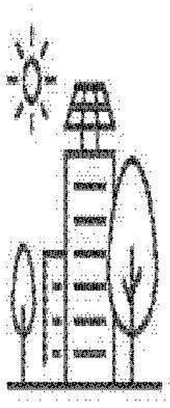
## FN:s globala hållbarhetsmål

De nio globala hållbarhetsmålen med störst koppling till Castellums affärsverksamhet har integrerats i hållbarhetsstrategin. Målen har identifierats i en process där samtliga globala mål och delmål har analyserats.

Planeten | Framtidssäkring | Välbefinnande | Uppförande



# Mål och resultat

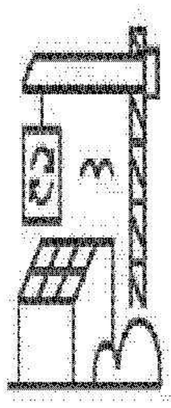


## Planeten

| Löpande mål | Utfall 2023 |
|---|---|
| 1% vattenbesparing per år[1] | (–) 5 % |
| 2,5 % energieffektivisering per år | (–) 4 % |

| Mål 2025 | |
|---|---|
| 11 % energibesparing per kvm jämfört med 2021 | (–) 4 % |
| 70 % av Castellums fastigheter ska ha en energiprestanda lägre än 100 kWh/kvm, år | 64 % |
| 100 solcellsanläggningar inom solcellsprogrammet 100 på sol | 106 st |

| Mål 2030 | |
|---|---|
| Nettonoll koldioxidutsläpp, godkänt enligt Science Based Targets initiative. Uppnås genom följande färdplaner: | |
| Nettonoll inom fastighetsförvaltning (Scope 1 & 2) | 1,9 kg/kvm |
| Nettonoll inom projektutveckling (Scope 3) | (–) 37 %[5] |
| Nettonoll inom kundresan (Scope 3) | 3,0 kg/kvm |
| 100 % icke-fossil energi | 97 % |
| 100 % av Castellums fastigheter ska långsiktigt ha en energiprestanda lägre än 50 kWh/kvm, år[2] | 27 % |

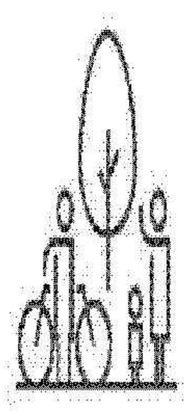


## Framtidssäkring

| Löpande mål | Utfall 2023 |
|---|---|
| All nyproduktion och större ombyggnationer ska hållbarhetscertifieras | 100 % |
| Nettopositiv påverkan av ekosystemtjänster i större projekt[3] | Kravställs |
| Återbruk i alla projekt[3] | Kravställs |

| Mål 2025 | |
|---|---|
| 50 % av beståndet ska vara hållbarhetscertifierat | 50 % |

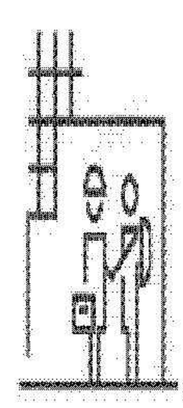
| Mål 2030 | |
|---|---|
| Återbruk och förnybart material ska vara betydande inslag i samtliga projekt | Pågående[4] |
| Långsiktigt ska inga fastigheter ha allvarliga klimatrisker | Pågående[4] |



## Välbefinnande

| Löpande mål | Utfall 2023 |
|---|---|
| <2 % korttidssjukfrånvaro | 1,0 % |
| <3 % långtidssjukfrånvaro | 1,4 % |
| Ökad andel anonymiserade rekryteringar[4] | 70 %[5] |

| Mål 2025 | |
|---|---|
| 40–60 % jämställt i samtliga yrkeskategorier | |
| Kvinnor | 41 % |
| Män | 59 % |
| 20 % av Castellums medarbetare ska ha internationell bakgrund | 12 % |



## Uppförande

| Löpande mål | Utfall 2023 |
|---|---|
| 10 % av medarbetarna ska vara praktikanter | 9 % |
| Inga arbetsskador eller arbetsrelaterade sjukdomar hos medarbetare och leverantörer | 19 |

1. I jämförbar portfölj (like-for-like). / 2. Målet är inte satt specifikt till år 2030, utan är ett långsiktigt mål. / 3. Implementeringen blev klar i slutet av 2022. Sedan dess arbetar bolaget med återbruk i alla projekt. Målet börjar följas upp mer detaljerat under 2024.
4. Målet är långsiktigt. Rapportering kommer att utvecklas de kommande åren. / 5. Avser utfall 2023.



Transaktion 09222115-b7b3-4a3f-a2d6-f0 Signerat: JK, PR, HK, PA, AG, IR, JH, KH, H...

## Intressenter

Castellum för löpande en dialog med bolagets intressenter för att möjliggöra kartläggning och anpassning av viktiga hållbarhetsfrågor till krav och förväntningar i omvärlden. Intressenterna involveras för att Castellum bättre ska förstå dels vilka hållbarhetsfrågor som olika intressentgrupper uppfattar är viktiga i relationen till Castellum, dels vilken betydande påverkan som olika hållbarhetsfrågor har eller kan ha på omvärlden och specifika intressentgrupper.

**Castellums viktigaste intressenter**

Castellum påverkar och påverkas av olika intressentgrupper. De intressenter som identifierats som mest centrala för Castellums verksamhet är:

- Hyresgäster
- Ägare
- Långivare
- Leverantörer
- Medarbetare

The Hammarby District, Stockholm

Dialog sker i olika situationer och kanaler. Generellt används enkäter, mejl, möten och dialoger. Frågorna behandlas löpande, till exempel vid styrelsemöten, koncernledningsmöten, träffar med aktieägare och i den dagliga tvåvägskommunikationen med hyresgäster, medarbetare, samarbetspartners, leverantörer och olika samhällsaktörer. För att säkerställa att dialogerna är meningsfulla och att alla intressentgrupper inkluderas, arbetar bolaget med sociala program. De sociala programmen med mer än 141 olika insatser bygger i stor utsträckning på dialog med och analys av olika intressentgruppers behov. Här spelar hyresgäster en stor och viktig roll. Utöver den löpande dialogen genomförs löpande intervjuer med utvalda intressenter som är experter inom hållbarhet i fastighetsbranschen eller som anses ha stor påverkan på, eller som påverkas av, Castellums verksamhet.

## Väsentliga hållbarhetsfrågor

Castellum genomför löpande väsentlighetsanalyser för att identifiera, prioritera och fastställa bolagets väsentliga hållbarhetsfrågor. Den senaste väsentlighetsanalysen genomfördes 2021. Under 2023 har Castellum gått igenom analysen och bedömt att de identifierade frågorna fortsatt är de mest aktuella för bolaget. Analysen utgår från Castellums olika hållbarhetsfrågor, omvärlds- och branschanalyser. Den syftar till att bedöma vilken betydande påverkan de olika frågorna har på människa och miljö. Analysen tar även hänsyn till hur bolaget och de olika hållbarhetsfrågorna påverkas av förändringar i omvärlden och hur dessa i sin tur påverkar Castellum finansiellt, både på kort och lång sikt. De finansiella analyserna och klimatriskanalyserna är en del av Castellums TCFD-rapportering. Viktiga inspel till väsentlighetsanalysen hämtas också från de löpande dialogerna med olika intressentgrupper och utifrån diskussioner med externa och interna experter.

Väsentlighetsmatrisen på sidan 43 visar intressentgruppernas uppfattning kring vilka hållbarhetsfrågor som är relevanta i deras relation till Castellum samt vilken påverkan Castellums hållbarhetsfrågor har på omvärlden. Alla hållbarhetsfrågor som presenteras i analysen är viktiga för Castellum. Prioriteringen har gjorts utifrån perspektivet låg-mellan-hög relevans respektive påverkan. Den slutliga väsentlighetsanalysen godkänns av ledning och styrelse i samband med det årliga strategiarbetet.

## Många av Castellums hållbarhetsfrågor har stor

påverkan längs med bolagets värdekedja, exempelvis hos hyresgäster, leverantörer och i de samhällen där bolaget är verksamt. Väsentlighetsanalysen har avgränsats till Castellums egen verksamhet och till områden där Castellum (direkt påverkan) eller bolagets affärsrelationer (indirekt påverkan) har stor påverkan, eller till områden där omvärlden har stor påverkan på Castellums verksamhet (direkt påverkan).

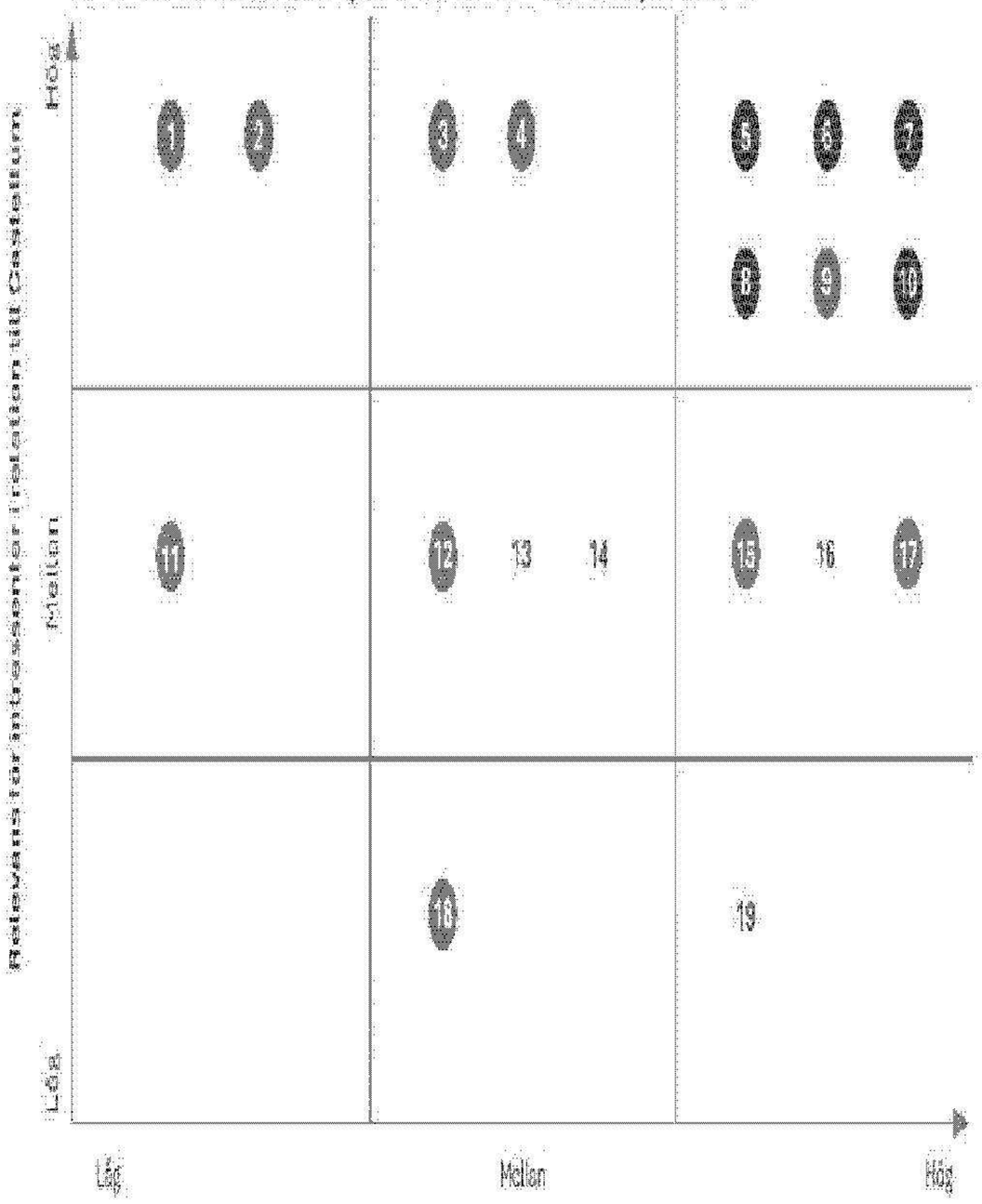
I relation till tidigare väsentlighetsanalyser så bedömdes några av frågorna ha blivit mer respektive mindre väsentliga i analysen 2021. Till exempel anses frågan om miljö- och klimatrisker vara mer väsentlig än tidigare, medan till exempel frågan om att utveckla lokalsamhällen värderades som något mindre väsentlig. Att minska Castellums klimatpåverkan och öka graden av cirkularitet har tillkommit som väsentliga hållbarhetsfrågor. Ingen ändring har skett i väsentlighetsanalysen under 2023.

För att anpassa väsentlighetsanalysen till kommande lagstiftning och rapporteringskrav påbörjades under 2023 arbetet med en mer omfattande dubbel väsentlighetsanalys enligt kraven i CSRD och European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Arbetet med den dubbla väsentlighetsanalysen kommer att fortsätta under 2024.

Väsentlighetsanalysen ligger till grund för bolagets hållbarhetsstrategi och hållbarhetsmål. Den ligger också till grund för Castellums analys av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter.

### Väsentlighetsmatris

Resultatet av Castellums väsentlighetsanalys presenteras i en matris. Samtliga hållbarhetsfrågor i matrisen anses viktiga för bolaget, men de värderas utifrån perspektivet låg-mellan-hög relevans respektive påverkan. Hållbarhetsfrågans färgmarkering indikerar vilket av Castellums fyra övergripande hållbarhetsområde just den frågan faller under.




Castellums påverkan på omvärlden ur ett ekonomiskt, miljömässigt, socialt och mänskliga rättighetsperspektiv

**Castellums väsentliga hållbarhetsfrågor**

1. Attraktiva arbetsplats
2. Erbjuda framgångsrika och hållbara arbetsplatser
3. Hälsosamma lokaler
4. Miljö- och klimatrisker
5. Förnybar energi
6. Minimera klimatpåverkan
7. Effektiv resursanvändning
8. Mer hållbara byggnadsmaterial och installationer
9. Mångfald och lika möjligheter
10. Samarbeta med kunder för ökad hållbarhetsprestanda, genom till exempel avfallshantering och grön mobilitet
11. Hållbar finansiering
12. Anpassa fastigheterna till klimatförändringarna
13. Utveckla lokalsamhällen, till exempel genom parkköpplatser
14. Hälsa och säkerhet
15. Hållbarhetscertifiering av byggnader
16. Säkerställa hållbara leverantörskedjor
17. Ökad cirkularitet
18. Biologisk mångfald och ekosystemtjänster
19. God affärsetik och antikorruption

Planeten | Framtidssäkring | Välbefinnande | Uppförande

## Hållbarhetsrelaterade policyer

Castellums hållbarhetsarbete utgår från ett antal interna riktlinjer, exempelvis uppförandekoderna och hållbarhetspolicyn samt ett antal andra betydelsefulla policyer och riktlinjer.

## Uppförandekod

Castellums uppförandekod tydliggör Castellums värderingar och syftar till att ge vägledning till samtliga medarbetare i den dagliga verksamheten. Uppförandekoden reglerar hur medarbetarna ska uppträda mot varandra, hyresgäster, leverantörer, samarbetspartners och andra aktörer som de möter i den dagliga verksamheten. Uppförandekoden ger vägledning om de lagar och regler som Castellum och bolagets medarbetare ska förhålla sig till samt vad som gäller där förväntningarna är mer långtgående än den lagstadgade skyldigheten.

Uppförandekoden baseras på de tio principerna i FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, ILO:s kärnkonventioner och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Uppförandekoden utgår från de fyra områden som innefattas i FN:s Global Compact – mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och affärsetik och antikorruption.

För att säkerställa att alla medarbetare förstår innehållet i uppförandekoden inkluderas den i bolagets obligatoriska hållbarhetsutbildning. Respektive region-vd samt koncern-vd ansvarar för att uppförandekoden efterlevs och för att informera och utbilda medarbetare i den. Utöver det har samtliga medarbetare i koncernen ansvar för att följa uppförandekoden och agera i enlighet med den.

Avvikelser från uppförandekoden ska rapporteras och diskuteras med närmaste chef eller, om det inte är möjligt, med annan företrädare för bolaget. Betydande avvikelser ska rapporteras till Castellums compliancefunktion, tillika koncernens chefsjurist, som informerar bolagets revisionsutskott. Det är även möjligt för medarbetare och externa parter att anmäla oegentligheter genom bolagets visselblåsarfunktion som nås via koncernens webbplats och intranät. Tjänsten möjliggör för anonym rapportering av överträdelser av uppförandekoden och hanteras av extern part. Alla överträdelser som rapporteras via visselblåsarfunktionen hanteras enligt fastställda rutiner. Anmälaren får återkoppling inom sju dagar och ambitionen är att upprätthålla en dialog med anmälaren. Vid behov vidtas korrigerande åtgärder som en följd av det som rapporterats.

Uppförandekoden finns på Castellums webbplats.

## Uppförandekod för leverantörer

Castellum har samma höga förväntningar på leverantörer som på bolagets egna medarbetare. Därför har Castellum tagit fram en uppförandekod och avtalsskrivningar för leverantörer som fastställer hur leverantörer ska uppträda i det arbete som utförs åt Castellum. Uppförandekoden för leverantörer och avtalsskrivningarna tydliggör att leverantörer ska bidra till en hållbar utveckling och ta ansvar för



Transaktion 09222115-00394240 Signerat: JK, PR, HC, PH, AS, LR, JH, KJ, H...

frågor som mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö, affärsetik och antikorruption både i den egna verksamheten och i relationen till andra samarbetspartners.

Leverantörskoden baseras på de tio principerna i FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Fokus är på de frågor som Castellum identifierat som mest relevanta i relation till verksamhetens olika leverantörer.

Respektive chef och projektansvarig ansvarar för uppförandekoden för leverantörer och att alla medarbetare inom Castellum har information om koden. Castellum följer upp efterlevnad av leverantörskoden genom samarbete, dialog och kontroll i utvalda större entreprenader, ambitionen är att ha en uppföljning i samtliga affärsrelationer framgent. Om Castellum får information om att en leverantör brister i efterlevnad inleds dialog och stöd kan erhållas från Castellum. Leverantörssamarbeten kan avslutas om en leverantör fortsätter ha brister efter dialog och stöd. Uppförandekoden för leverantörer informerar även om bolagets visselblåsarfunktion och att anmälare är skyddade mot repressalier.

Uppförandekod för leverantörer finns på Castellums webbplats.

### Hållbarhetspolicy

Hållbarhetspolicyn fastställer hur Castellum ska driva sitt hållbarhetsarbete. Arbetet ska bidra till en hållbar utveckling och vara en integrerad och naturlig del i verksamheten. Hållbarhetspolicyn inkluderar Castellums syn på hållbarhet och hur bolaget ställer sig till klimatförändringar och planetens gränser.

Hållbarhetspolicyn delar upp hållbarhet i tre dimensioner – ekologisk, social och ekonomisk hållbarhet. Den behandlar också hur de av FN:s globala hållbarhetsmål som Castellum har starkast koppling till, har integrerats i hållbarhetsstrategin. Policyn omfattar alla Castellums medarbetare, styrelsen samt leverantörer och samarbetspartners. Koncernledningen och förvaltningsledningen är ansvariga för att följa upp att arbetet bedrivs i enlighet med policyn.

Hållbarhetspolicyn finns på Castellums webbplats.

### Arbetsmiljöhandbok

Arbetsmiljöhandboken bygger på 17 olika områden och behandlar arbetsmiljöpolicyn, fördelning av arbetsmiljöansvar, rapportering och administration om övertid, instruktioner för samordningsansvar, hantering av in- och uthyrd personal samt lagstiftning och arbetsmiljöverkets föreskrifter. Arbetsmiljöhandboken innehåller också riktlinjer om:

- Riskbedömning
- Instruktioner för arbetsmiljön
- Handlingsplaner
- Skyddsronder
- Tillbud, olycksfall, ohälsa och arbetssjukdom
- Introduktion av nya medarbetare kopplat till kunskap om arbetsmiljön
- Första hjälpen och krisstöd
- Kränkande särbehandling
- Alkohol och droger
- Företagshälsovård kopplat till arbetsmiljöarbetet, arbetsanpassningar och rehabilitering

I arbetsmiljöhandboken framgår vilken funktion som ansvarar för implementeringen inom respektive område.

### Arbetsmiljöpolicy

Arbetsmiljöpolicyn syftar till att skapa förutsättningar för en god och säker arbetsmiljö utan olycksfall och ohälsa. Policyn fastställer att Castellum ska vara en attraktiv arbetsplats fri från kränkande särbehandling och diskriminering, där alla medarbetare ska känna sig inkluderade. Den föreskriver också att det ska vara en arbetsplats med god fysisk och psykisk arbetsmiljö. Arbetsmiljöpolicyn tydliggör hur arbetsmiljön ska följas upp och fastställer att Castellum tar sitt lagstadgade arbetsmiljöansvar för medarbetare, inhyrd personal samt samordningsansvaret för entreprenörer i verksamheten.

Arbetsmiljöpolicyn fastställs av styrelsen och vd ansvarar för att innehållet i policyn kommuniceras och förankras i bolaget.

### Externa riktlinjer som ligger till grund för uppförandekoden och uppförandekoden för leverantörer

Uppförandekoden och uppförandekoden för leverantörer baseras på Castellums kärnvärden – Affärsmässiga, Engagerade och Modiga – de tio principerna om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption i FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, ILO:s kärnkonventioner samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

### Externa riktlinjer som ligger till grund för hållbarhetspolicyn

I hållbarhetspolicyn fastställs att Castellum stödjer internationella konventioner och initiativ som FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, FN:s konvention om barnets rättigheter, FN:s globala hållbarhetsmål, Parisavtalet, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, ILO:s kärnkonventioner samt Sveriges färdplan för ett fossilfritt Sverige.

## Styrdokument för hållbarhetsarbetet

Nedan listas ett urval av de regelverk som styr Castellums hållbarhetsarbete. Hållbarhetspolicy samt uppförandekoder finns externt tillgängliga på Castellums webbplats.

### Externa lagar och riktlinjer

- Svenska aktiebolagslagen
- Årsredovisningslagen
- Miljöbalken
- Arbetsmiljölagen
- BBR-krav (Boverkets byggregler)
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- FN:s konvention om barnets rättigheter
- EU:s taxonomiförordning

### Externa initiativ

- GRI Standards
- FN:s globala hållbarhetsmål
- Parisavtalet
- Sveriges färdplan för ett fossilfritt Sverige
- UN Global Compact
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- TCFD
- ISO 14001
- Science Based Targets
- Hållbarhetscertifieringar
  - EU Green Building
  - Miljöbyggnad
  - BREEAM
  - LEED
  - WELL
  - NollCO$_2$
- Lokala hållbarhetsprogram och klimatanpassningsplaner
- EPRA sBPR

### Viktiga interna regelverk

- Hållbarhetspolicy
- Arbetsmiljöhandbok
- Uppförandekod
- Uppförandekod för leverantörer
- Internt miljöledningssystem
- Processer för intern kontroll
- Krishanteringspolicy
- Ramprogram Kontor
- Ramprogram Logistik- Höglager
- Hållbarhetskrav mindre projekt
- Arbetsmiljöpolicy
- Mångfalds- och jämställdhetsplan

# Redovisningsprinciper

## Övergripande redovisningsprinciper

Ambitionen är att alla väsentliga hållbarhetsfrågor ska inkluderas i hållbarhetsrapporten. Inga väsentliga upplysningar har medvetet exkluderats i 2023 års rapport. Inga förändringar har skett i historiska hållbarhetsdata sedan föregående år. Hänsyn tas till Castellums värdekedja i de beskrivningar som finns om påverkan, risker och möjligheter. Rapporteringen kommer att utvecklas som ett led i anpassningen till kraven i CSRD och ESRS. I klimatrapporteringen är värdekedjan i form av övriga indirekta utsläpp (Scope 3) inkluderad. Tidsperspektivet i hållbarhetsrapporten är bakåtblickande, men en del upplysningar och beskrivningar är framåtriktade och kommenteras när så är fallet. Specifika avgränsningar och redovisningsprinciper kommenteras i förekommande fall liksom osäkerheter i uppskattningar och beräkningar.

## Miljö- och klimatrelaterade redovisningsprinciper

Castellum avgränsar redovisningen till de fastigheter där bolaget har operationell kontroll enligt principerna i Greenhouse Gas Protocol. Operationell kontroll har valts eftersom det ger Castellum bäst förutsättningar att redovisa statistik och data som Castellum direkt kan påverka. Fastigheter där hyresgästen är ansvarig för avtal avseende leverans av energi, vatten och avfall är därmed exkluderade. I de fall hyresgästen är ansvarig för avtalet äger Castellum inte heller mätdata och har därmed svårt att redovisa den typen av data.

## Omfattning på upplysningarna

Castellum arbetar aktivt med att förbättra tillgången till relevant statistik. Att ha tillgång till mätdata är viktigt för Castellum. Det skapar förutsättningar för en effektiv och god teknisk förvaltning i bolagets byggnader. Castellum har idag god tillgång till mätdata för nästan hela portföljen. Hur stor andel av fastigheterna som ingår i respektive indikator anges i anslutning till respektive nyckeltal. Notera att andelen möjliga objekt att rapportera under absoluta tal för respektive år inkluderar sålda objekt under gällande år exklusive mark.

Castellum har dock inte tillgång till komplett mätdata för samtliga fastigheter. Främst saknas mätdata på avfall på grund av att avfallsentreprenörer inte kan leverera komplett data. För energi- och vattendata saknas också en del mätdata. Detta på grund av förändringar i portföljen med köpta, sålda och projektfastigheter vilket försvårar tillgången till relevant data. I de fall abonnemang står på hyresgästen äger Castellum inte mätdata och kan därmed inte redovisa den.

Totalt ägde Castellum 709 (749) fastigheter vid utgången av 2023.

Inga uppskattningar

Inga hållbarhetsuppgifter är uppskattade, all mätdata och alla uppgifter som redovisas är uppmätt och säkerställd, om inte annat anges.

### Normalisering

Castellum beräknar intensitetsnyckeltal genom att dividera med byggnadernas totala yta. Detta är den mest vedertagna metoden i fastighetsbranschen för att jämföra energianvändning och resursförbrukning.

Castellum använder SMHI:s graddagar för normalisering av energi för uppvärmning. Energi för kyla normalårkorrigeras inte i dagsläget.

### Segmentsrapportering (per typ av fastighet och geografi)

Castellum redovisar hållbarhetsupplysningar uppdelat på byggnadstyperna kontor, logistik, handel, offentliga byggnader och lätt industri. Då Castellum främst äger fastigheter i Sverige och till mindre del i Danmark och Finland är det inte relevant att redovisa statistiken geografiskt fördelad. De egna kontoren redovisas separat på sidan 55.

### Like-for-like

Castellum redovisar absolut förbrukningsdata för hela beståndet, men även upplysningar i jämförbar portfölj, det vill säga i like-for-like-portföljen. De fastigheter som ingått i portföljen i minst 24 månader, exklusive projektfastigheter, inkluderas i like-for-like-beståndet, enligt EPRA:s definition. Genom like-for-like tas hänsyn till förändringar i storlek och sammansättningen av fastighetsportföljen.

### Växthusgasutsläpp

Castellum rapporterar och följer årligen upp växthusgasutsläpp enligt ramverket Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol). Basår 2017 är valt för Castellums mål om nettonoll koldioxidutsläpp 2030. Detta eftersom det var det första året då en fullständig Scope 3-inventering kunde genomföras. För Scope 1 och 2 samt för tjänsteresor finns data tillbaka till 2007 att jämföra med.

Tabellen Omvandlingsfaktorer på sidan 53 redovisar vilka aktiviteter, antaganden och omvandlingsfaktorer som ligger till grund för redovisning av Castellums energianvändning och växthusgasutsläpp under 2023. 2021 ersattes databasen med emissionsfaktorer för de utsläpp inom Scope 3 som beräknas baserat på innevarande periods kostnader med en nyare databas, Exiobase 3. Denna databas anses vara den mest tillförlitliga för den här typen av beräkningar och har uppdaterade emissionsfaktorer som tar bättre hänsyn till de ekonomiska aktiviteterna samt har bättre sektoriell granularitet. Från och med 2022 tillämpas också inflationsjustering vid beräkning av kostnadsbaserade utsläppsberäkningar. År före 2022 har inte inflationsjusterats.

### Energianvändning

Castellum rapporterar för den energi som bolaget köper in till fastigheterna, samt för den del av hyresgästers egen elförbrukning som Castellum köper. Redovisning av den av Castellum köpta energin baseras på faktisk uppmätt förbrukning. Detsamma gäller för hyresgästers elanvändning. Castellum rapporterar även egenproducerad el från solcellsanläggningar.

Absolut energianvändning anges i ton $CO_2e$ och intensitet i kg per kvm. För att räkna om kWh till gigajoules (GJ) används konverteringsfaktorn 3,6.

### Producerad el

Totalt har 18 832 kW (11 939) solceller installerats på Castellums fastigheter, motsvarande 130 000 kvm (83 500) solceller. På helårsbasis genererar dessa en produktion på 18 832 MWh, vilket motsvarar cirka 17 procent (7) av Castellums totala årliga elbehov 2023. Castellums solcellsanläggningar har under 2023 genererat 8 293 MWh (7 339).

### Vatten

Castellum redovisar enbart verksamhetens vattenanvändning. Hyresgäster med egna vattenavtal är inte inkluderade och inte heller det vatten som används på byggarbetsplatser i samband med nybyggnation.

### Avfall

Castellum redovisar det avfall som bolagets hyresgäster genererar. Avfallsdata erhålls på 420 fastigheter (370), motsvarande 67 procent (54) av den totala ytan.

Castellum äger och redovisar inte avfallsdata i de fall hyresgästen är abonnent. Inte heller avfall från byggnation redovisas.

### Medarbetarrelaterade redovisningsprinciper

All medarbetardata är baserad på faktiska data. Datan är sammanställd och säkerställd av Castellums People & Culture-avdelning. Castellum rapporterar data gällande samtliga sina medarbetare inom områdena anställning, utbildning, jämställdhet, mångfald, personalomsättning med mera. Bolaget rapporterar antal anställda i heltidsekvivalenter (FTE:er) per 31 december. Ingen geografisk nedbrytning av data görs eftersom antalet medarbetare i Castellums verksamheter i Finland respektive Danmark är begränsat. Dessa medarbetare inkluderas i statistiken för Sverige.



Transaktion 09222115557534340 Signerat: JK, PB, HK, PH, AS, LP, JH, K, H...

Hållbarhetsrapport

# Miljöupplysningar

**Castellums fastighetsportfölj ska bidra till att begränsa de globala klimatförändringarna. Castellums verksamhet påverkar klimatet genom utsläpp av växthusgaser, användning av energi, vatten och naturresurser. Verksamheten ger även upphov till avfall. Bolagets miljö- och klimatarbete handlar om att effektivisera energianvändningen, använda naturresurser effektivt och ansvarsfullt, minska växthusgasutsläppen, avfallsmängderna och vattenanvändningen.**

## Klimatförändringar

Castellums verksamhet har en negativ påverkan på klimatet genom användningen av energi och utsläpp av växthusgaser. Bolaget arbetar aktivt för att minska sin klimatpåverkan genom energieffektiviseringar, skarpa krav i byggprojekt och åtgärder för att begränsa de globala klimatförändringarna. Långsiktigt arbetar Castellum mot att 2030 uppnå nettonoll koldioxidutsläpp, eliminera allvarliga klimatrisker, enbart använda fossilfri energi och att fastigheternas energiprestanda ska vara lägre än 50 kWh/kvm per år. Castellum erkänner de vetenskapliga bevisen om att mänsklig aktivitet bidrar negativt till klimatförändringar och att det innebär stora risker när planetens gränser överskrids. Verksamheten bedrivs i linje med de 17 globala hållbarhetsmålen, Parisavtalet, de nationella ambitionerna om ett fossilfritt Sverige 2045 och ett klimatneutralt EU 2050.

### Mål

Castellums klimatmål är vetenskapligt baserade och har godkänts av SBTi. Bolaget har åtagit sig att uppnå nettonoll koldioxidutsläpp i Scope 1, 2 och 3 till 2030. Det innebär att bolaget ska minska utsläppen med minst 90 procent i relation till 2017, och resterande 10 procent kan klimatkompenseras. Målet ska uppnås med hjälp av de tre omställningsplanerna, fastighetsförvaltning, projektutveckling och kundresan. Castellum ska också arbeta för att eliminera alla klimatrisker vilket innebär att åtgärder planeras in i långsiktigt underhåll och framtida investeringar för befintliga fastigheter. Vid nyproduktion genomförs riskanalyser innan projektets start för att anpassa fastigheten mot klimatförändringar.

Castellum har även löpande, medel- och långsiktiga mål kopplat till energianvändning. Löpande ska bolaget vara 2,5 procent mer energieffektivt per år, till 2025 ska energianvändningen minska med 11 procent jämfört med 2021 och 100 solcellsanläggningar ska vara installerade. Det sistnämnda målet uppnåddes redan under 2023. 2030 ska Castellums energianvändning vara helt fossilfri och alla Castellums fastigheter ska ha en energiprestanda lägre än 50 kWh/kvm per år.

### Policy

Castellums åtagande om att minska verksamhetens klimatpåverkan styrs av bolagets hållbarhetspolicy och uppförandekod. Hållbarhetspolicyn fastställer hur koncernens klimatarbete ska bedrivas. Uppförandekoden tydliggör bland annat att rutiner ska finnas på plats för att mäta och följa upp koncernens miljöpåverkan och förbättra bolagets hållbarhetsprestanda.

Läs mer om hållbarhetspolicyn och uppförandekoden på sidorna 43–44.

### Åtgärder för anpassning till klimatförändringar

Castellum ser ett förändrat klimat globalt, vilket innebär en ökande risk för bland annat höjd vattennivå, ökad medeltemperatur, risker för jordskred och erosion. Dessa klimatrisker bedöms öka i frekvens och intensitet på lång sikt vilket utgör ett hot mot verksamheten och bolagets fastigheter. Möjliga konsekvenser för Castellum är fysiska skador eller störningar direkt på fastigheterna, samt finansiella konsekvenser kopplat till nödvändiga åtgärder, ökade underhållskostnader samt, i värsta fall, obsoleta fastigheter och därmed förlorade hyresintäkter. För att minska risken för att negativ påverken inträffar arbetar Castellum aktivt med att identifiera klimatrisker och att möjliggöra klimatanpassning på olika sätt i verksamheten.

Under de senaste åren har Castellum genomfört olika analyser kopplat till klimatförändringar. 2019 genomfördes en klimatscenarioanalys för att värdera klimatrisker, omställningsrisker och möjligheter utifrån två klimatscenarier kopplade till hur världen kan se ut 2050. Analysen omfattade klimatriskernas- och möjligheternas påverkan på hela bolaget vilket innebär att strategier, verksamhet och finansiella konsekvenser inkluderades i analysen. Resultatet av den klimatscenarioanalysen beskrivs mer utförligt på sidorna 57–58.

2022 utförde oberoende experter en klimatriskanalys på hela Castellums fastighetsbestånd där de fysiska klimatriskerna utvärderades för respektive fastighet. Syftet med analysen var att öka kunskapen kring vilka fysiska klimatrisker fastighets-

portföljen är utsatt för, samt att identifiera vilka fastigheter som är utsatta för en högre fysisk klimatrisk än andra. Granskningen utgick primärt från ett nutidsscenario samt ett scenario för 2100. Resultatet visade att översvämning från skyfall samt översvämning från höjda sjöar och vattendrag är den vanligaste klimatrisken i Castellums bestånd, både i dag och 2100. De klimatrisker som prioriteras i analysen är de som har högst sannolikhet att inträffa i närtid i kombination med störst konsekvens för fastigheten. Andra fysiska klimatrisker som identifierades som relevanta för bolaget och fastigheternas geografiska läge var översvämning från hav, värmestress, markstabilitet i form av skred och erosion samt snöfall. Totalt anses sju procent av fastighetsvärdet vara utsatt för relativt högre klimatrisk.

För att utvärdera vilka åtgärder som krävs för att fastigheterna ska bli mer motståndskraftiga har Castellum under 2023 genomfört en djupare analys av de fastigheter som i tidigare klimatriskanalys identifierades ha en relativt högre fysisk klimatrisk.

## Förväntade finansiella effekter av klimatrelaterade risker och möjligheter

Castellums långvariga fokus med att analysera risker och genomföra anpassningsåtgärder kommer sannolikt innebära att verksamheten kan utvecklas positivt trots klimatförändringar. Vidare har Castellum med hjälp av externa oberoende experter analyserat och kvantifierat risken för naturkatastrofer på befintlig fastighetsportfölj. Analysen visar att det idag är 10 procent sannolikhet att Castellums fastigheter drabbas av kostnader hänförliga till en naturkatastrof, kostnaderna uppskattas uppgå till knappt 15 mkr per år eller 3 kr per kvm. Analysen visar även att det är 0,5 procent sannolikhet till kostnader som uppgår till knappt 1 100 mkr per år, vilket motsvarar en kostnad 201 kr per kvm utslaget på hela beståndet. Ett genomsnitt per år är beräknat till 31 mkr, motsvarande en kostnad om 6 kr per kvadratmeter. Kostnaderna enligt de oberoende experterna är främst hänförliga till översvämning. Analysen grundar sig på historiska skador som uppstått i Castellums portfölj, fastigheternas lokalisering och geografi, det vill säga att potentiella skyddssystem eller byggnadskonstruktion ej tas i beaktning. Historiskt har naturkatastrofsskador inom Castellums fastighetsbestånd varit begränsade och en genomsnittskostnad på skador under åren 2016–2022 understiger 1 mkr per år. Vidare ska detta primärt ses som en nulägesanalys och utan hänsyn till framtida klimatförändringar som påverkar den övergripande riskexponeringen. Därav genomförs de fördjupade analyserna inom fastighetsportföljen för att reducera risker hänförda till specifika fastigheter.

I de externa klimatriskanalyserna som genomförts för samtliga fastigheter i Castellums portfölj under 2022 och 2023 har de oberoende experterna Castellum anlitat också undersökt risken för permanenta översvämningar till följd av stigande havsnivåer i portföljen. I dessa analyser har också översvämningsrisker på grund av kraftig nederbörd och närhet till vattendrag analyserats. Resultatet visar att inga fastigheter bedöms riskera permanent översvämning fram till 2100. De risker Castellum ser i analyserna är främst kopplade till tillfälliga naturrelaterade skador som leder till tillfälligt bortfall av hyresintäkter och skador på fastigheter som behöver åtgärdas. Detta kan uppstå på fastigheten eller i infrastruktur som påverkar fastighetens brukande. Det är därför viktigt att klimatanpassningsarbetet inte endast omfattar fastigheterna utan också bolagets omgivningar. För att uppnå det krävs framåt en samverkan mellan fastighetsägare, stad och kommun. Baserat på ett antagande om att 1 procent av Castellums fastigheter skadas årligen och leder till 6 månaders hyresbortfall innebär det ett bedömt intäktsbortfall om 48 mkr per år, vilket motsvarar 1 procent av driftöverskottet. Utöver det finns det en indirekt påverken på Castellums verk-

**Känslighetsanalys vid naturrelaterad katastrof**

| Castellum | Kostnad (mkr) |
|---|---|
| 10-årshändelse idag | 15 |
| 200-årshändelse idag | 1 081 |

**Känslighetsanalys: Höjt energipris**

| Castellum | Ökade driftskostnader (mkr) |
|---|---|
| Om energipriset ökar med 10 procent | 86 |

samhet. Det kan exempelvis vara ökade globala konflikter, ökad migration, eller vatten och matvarubrist som kan leda till större ekonomisk turbulens. Detta kan i sin tur påverka Castellum och bolagets hyresgäster.

Under år 2023 har fördjupande klimatriskanalyser genomförts av externa obercende experter för de identifierade fastigheterna som ansågs ha relativt högre risk från 2022 års klimatriskanalyser. För att mitigera och lindra de värsta klimatriskerna, primärt från höga vattenflöden, i dessa fastigheter bedöms det innebära investeringar om cirka 82 mkr.

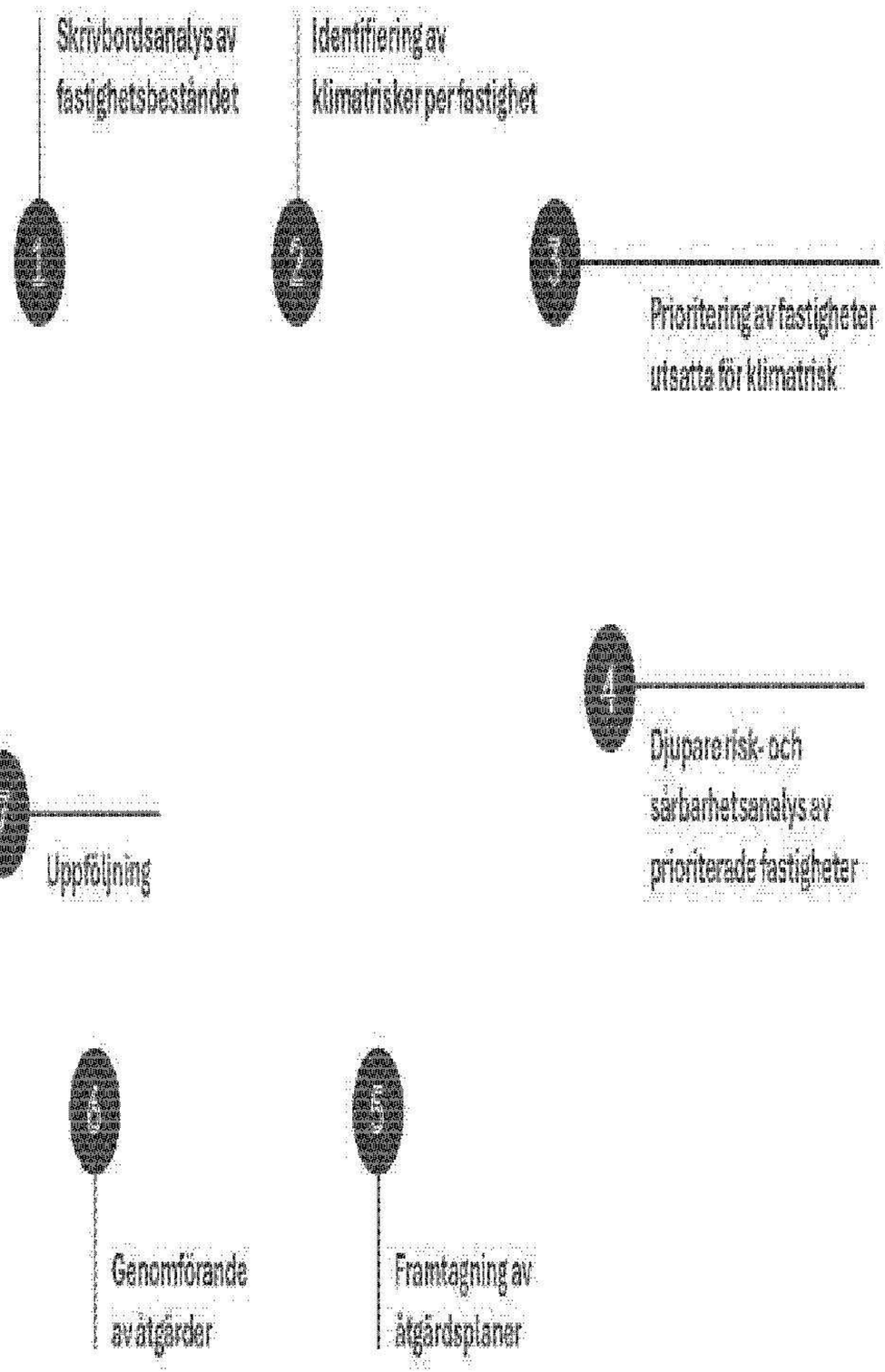
Castellum kommer att arbeta vidare med resultatet från de fördjupade klimatriskanalyserna under kommande år för att sträva efter att anpassa dessa fastigheter inom det planerade underhållet och vid kommande investeringar. Inför varje investeringsbeslut granskas och analyseras klimatrisker utifrån en fastställd process. Genom att alltid beakta klimatrisker i samband med investeringar minskar sannolikheten för negativa finansiella konsekvenser.

Andra klimatrelaterade risker som har konsekvenser för Castellum är bland annat energipriser. Elpriser har fluktuerat på högre nivåer de senaste åren till följd av omvärldssituationer och priset på övrig energi för uppvärmning har också påverkats. En känslighetsanalys visar hur bolaget påverkas finansiellt om energipriset ökar med 10 procent på samtliga av Castellums fastigheter. En sådan ökning hade resulterat i 86 mkr i ökade driftskostnader, utan hänsyn tagen till att delar av kostnaderna skulle belasta hyresgästerna. Förändringar i energipriser har stor påverkan på bolaget då 57 procent av Castellums totala driftskostnader utgörs av energirelaterade kostnader. Castellum hanterar situationen genom olika åtgärder. Solceller installeras på nybyggnationer samt enligt projektet 100 på sol och stora energibesparingsprojekt genomförs. Dessutom arbetas det dagligen med drift för att få en effektiv och optimerad energiförsörjning i hela bolagets portfölj.

I klimatscenariona med de lägre temperaturökningarna, RCP 2,6 och RCP 4,5, noteras att Castellum inte påverkas av några omedelbara fysiska klimatrisker som inte går att hantera. I klimatscenariona med de högre temperaturökningarna, RCP 8,5, finns påtagliga risker som kan få större finansiell påverkan. Därför är det viktigt att investeringarna i samhället fortsätter för att reducera de klimatrelaterade utsläppen.

ND-Gain, Notre Dame Global Adoptation Initiative, publicerar årligen en studie där de bedömer olika länders sårbarhet för klimatförändringarna. I deras studie återses att de nordiska länderna Sverige, Danmark, Finland och Norge anses vara bäst rustade för att möta ett förändrat klimat.

**Arbetsprocess för klimatanpassning**



## Åtgärder för begränsning av klimatförändringar

Castellums mest väsentliga påverkan är kopplad till den klimatpåverkan som byggnation, användning och förvaltning av fastigheterna ger upphov till. För att minska bolagets klimatpåverkan arbetar Castellum med energieffektiviseringar, öka andelen förnybar energi och minska växthusgasutsläppen. Dessutom ska Castellum engagera sig i hyresgästernas och myndigheternas klimatplaner och policyer, visa ledarskap och i möjligaste mån inspirera branschen till att minska sin klimatpåverkan.

Castellums växthusgasutsläpp genereras främst i förvaltningen av fastigheter och i samband med projektutveckling. Bolaget har utformat tre omställningsplaner för att begränsa sin klimatpåverkan. Omställningsplan förvaltning fokuserar på att minska de direkta och indirekta utsläppen (Scope 1 och Scope 2). Omställningsplan projektutveckling innehåller definierade mål för den årliga minskningen av andra indirekta utsläpp (Scope 3) och omställningsplan kundresan innehåller aktiviteter och mål kopplat till hyresgästerna (Scope 3). Omställningsplanerna fungerar som ett verktyg för att nå det långsiktiga målet om nettonoll koldioxidutsläpp till 2030 vilket godkänts av SBTi. Omställningsplanerna är förenliga med Parisavtalet och i linje med ambitionen att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 °C. Enligt SBTi får maximalt 10 procent av utsläppen kompenseras, vilket innebär att 90 procent av klimatpåverkan minst behöver reduceras jämfört med bolagets klimatmål.

## Castellums omställningsplaner för nettonoll koldioxidutsläpp

### Färdplan förvaltning

Nyckeltal avser kilogram koldioxidutsläpp per kvadratmeter för den totala fastighetsportföljen.

Målsättning för färdplan förvaltning år 2022–2030 i kg $CO_2e$ per kvm

| 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1,9 | 1,7 | 1,5 | 1,2 | 1,0 | 0,7 | 0,5 | 0,2 | 0,0 |

Utfall 2022: 2,3

Utfall 2023: 1,9

### Färdplan projektutveckling

Nyckeltal avser besparing i kilogram koldioxidutsläpp per kvadratmeter för projektutvecklingsportföljen[1].

| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Börja mäta nybyggnadsprojekt | 15 % lägre utsläpp nybyggnation kontor | | 30 % lägre utsläpp nybyggnation. Börja mäta ombyggnation | 40 % lägre utsläpp nybyggnation | 50 % lägre utsläpp | 60 %, 70 %, 80 % respektive 90 % lägre utsläpp[2] | | | | Alla projekt ska vara klimatneutrala |

### Färdplan kundresan

Nyckeltal avser kilogram koldioxidutsläpp per kvadratmeter för den totala fastighetsportföljen.

Målsättning för färdplan kundresan 2023–2030 i kg $CO_2e$ per kvm

| 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3,9 | 3,4 | 3,0 | 2,6 | 1,9 | 1,3 | 0,8 | 0,0 |

Utfall 2023: 3,0

1. Reduktionsmålet avser 2021–2024 enbart nybyggnation. Projektets koldioxidutsläpp (kg $CO_2e$ per kvm) för A1–A5 (material, produktion, transporter) beräknas och jämförs med beräknat koldioxidutsläpp för en referensbyggnad (Referensvärde). Referensvärdet är unikt för varje projekt och tas fram enligt den metod SGBC utvecklat för NollCO$_2$. Det första etappmålet 2021–2022 avsåg endast nyproduktion av kontorsbyggnader med en total investeringsvolym större än 50 mkr. Från och med 2023 skall klimatberäkning göras för samtliga nybyggnationer. Klimatberäkning ska även göras för ombyggnationer samt hyresgästanpassningar över 1 000 kvm och de fem största klimatposterna bytas ut. Från och med 2024 omfattas ombyggnationer och hyresgästanpassningar oavsett storlek.
2. Målsättningarna för perioden 2026–2029 är preliminära och ger en indikation om riktning med nuvarande kunskap och kan justeras och kommer beslutas vid senare tidpunkt.



Transaktion 09222115557518 Signerat: JK, PB, HK, PM, AS, PJ, SH K, H...

## Växthusgasutsläpp

Av de växthusgasutsläpp som Castellum ger upphov till är 12 procent (11) direkta (Scope 1) och indirekta utsläpp (Scope 2) som kommer från användningen av olja, naturgas, bränslen till verksamhetens fordon, köldmedieläckage, samt den el och energianvändning som bolaget självt ansvarar för. Castellum arbetar för att fasa ut användningen av fossila bränslen, bland annat genom att minska antalet oljepannor. Vid slutet av 2023 fanns 2 (4) oljepannor kvar.

Resterande utsläpp, 88 procent (89), är andra indirekta utsläpp (Scope 3) som härrör från materialanvändning, byggprocesser, tjänsteresor, arbetspendling, transporter, avfall, hyresgästers energianvändning samt andra energirelaterade utsläpp som inte omfattas av Scope 1 och 2. Även om det finns utmaningar inom hela bygg- och fastighetsbranschen kopplat till att ta fram konkreta åtgärder för att minska dessa utsläpp, är åtgärder inom det här området en förutsättning för att Castellum ska kunna nå målet om nettonoll koldioxidutsläpp.

De växthusgasutsläpp som Castellum orsakar genom uppvärmning av fastigheter med hjälp av fjärrvärme står för en stor del av bolagets utsläpp inom Scope 1 och 2, 97 procent (95). Utsläppen är direkt kopplade till fjärrvärmetillverkarens bränslemix och Castellum har under året fört dialog med de fjärrvärmeleverantörer som har högst utsläpp av växthusgaser per kWh, för att påverka dem att minska utsläppen. Övergång till grön fjärrvärme med förnybara bränslen pågår och motsvarar idag 45 procent (35) av Castellums fjärrvärmeleverantörer.

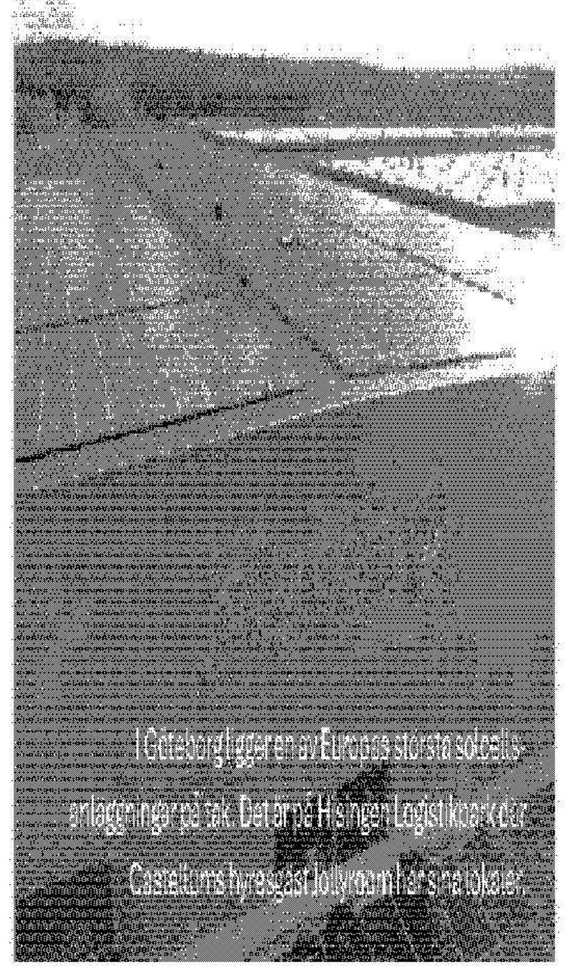
Under året har Castellum arbetat med:

- Att utveckla och implementera en ny typ av hyresbilaga med syftet att minska hyresgästernas och Castellums gemensamma utsläpp över tid.
- Ökat antalet gröna hyresavtal med gemensam ambition att minska klimatpåverkan.
- Utvecklat färdplan kundresan för att bidra till att minska hyresgästers klimatpåverkan.
- Skärpta klimatkrav för projekt.
- Att tillhandahålla fler verktyg och samarbetsformer för att minska utsläppen av de övriga indirekta utsläppen (Scope 3).
- Övergått till grön fjärrvärme i Finland.
- Olika driftoptimeringsåtgärder.
- Uppkoppling av byggnader för fjärrstyrning.

## Energieffektivitet

Energianvändningen bidrar till Castellums klimatpåverkan. Bolaget följer löpande upp och analyserar fastigheternas energianvändning. Utifrån analyserna vidtas och prioriteras olika åtgärder. Under året har 381 mkr (124) investerats i energibesparingsprojekt. Driften av fastigheter effektiviseras på daglig basis och insatserna har resulterat i en minskning av energi till värme, kyla och el med 30 procent sedan 2007.

Castellum använder 97 procent förnybar energi. Genom att använda ny teknik är Castellum med och driver utvecklingen framåt. Bolaget ställer krav på och erbjuder solceller och laddplatser i fastigheterna för att främja en hållbar utveckling och användning av förnybar energi. Under året har 30 nya solcellsanläggningar installerats vilket innebär



I Göteborg ligger en av Europas största solcellsanläggningar på tak. Det är på Hisingen Logistikcenter där Castellums hyresgäst Jollyroom har sina lokaler.

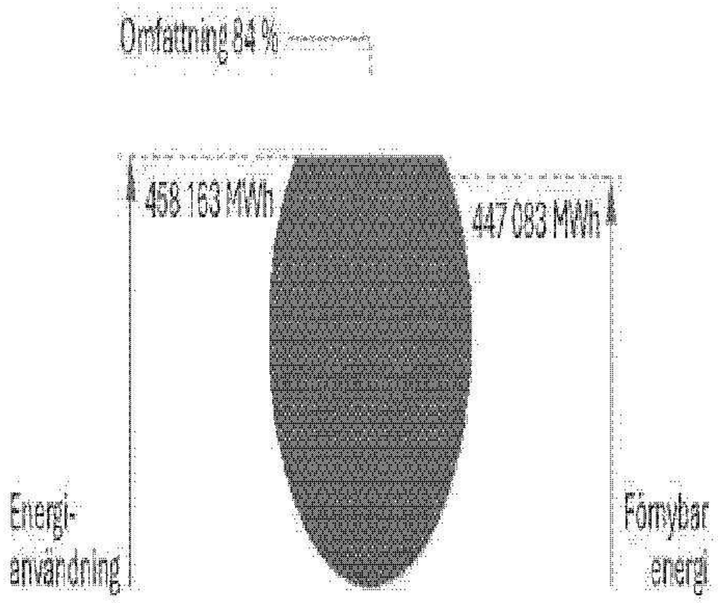
### Castellum installerar 100 solcellsanläggningar på tak

I slutet av 2023 invigde Castellum sin hundrade solcellsanläggning i fastighetsbeståndet och nådde därmed ett av sina hållbarhetsmål två år före utsatt tid. Satsningen på solel genererar idag 17 procent av bolagets årliga elkonsumtion, motsvarande 18,8 GWh.

År 2020 lanserade Castellum satsningen 100 på sol med målet att bygga 100 solcellsanläggningar innan utgången av 2025. Satsningen är en av Nordens största investeringar i solceller.

Totalt har Castellum anlagt solceller på 130 000 kvm, motsvarande 24 fotbollsplaner, i sitt fastighetsbestånd. Bolagets största anläggning finns i Göteborg och är en av de största i norra Europa. Ytan på anläggningen är 30 000 kvm och producerar ca 3,3 GWh per år.

### Energiöversikt



att bolaget totalt har installerat 106 antal anläggningar sedan år 2020.

Under 2023 har Castellum ökat andelen grön fjärrvärme i Finland, vilket väntas minska utsläppen i Scope 2 under kommande år.

Castellum har under året fortsatt arbetet med att bygga ut bolagets portal för webbaserad fastighetsövervakning, där mätvärden avseende drift, larm, hissar och inpassering kan övervakas. Arbetet resulterar i besparingar av energi och tid vilket skapar kundnytta i form av bättre service genom förebyggande arbete. Idag är 427 (339) fastigheter motsvarande 58 procent av ytan uppkopplade till portalen.

**Fullständig inventering av växthusgasutsläpp (GRI 305-1, GRI 305-2, GRI 305-3, GRI 305-4, GRI 305-5, GHG-Dir-Abs, GHG-Indir-Abs (marknadsbaserad), GHG-Indir-Abs (anläggningsbaserad)**

| | 2023 | | 2022 | | 2021 | | 2020 | | 2019 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Absoluta utsläpp | Intensitet | Absoluta utsläpp | Intensitet | Absoluta utsläpp | Intensitet | Absoluta utsläpp | Intensitet | Absoluta utsläpp | Intensitet | Beräkningsmetod[1] |
| **Scope 1** | | | | | | | | | | | |
| Direkta utsläpp (GHG-Dir-Abs)[2] | 292 | 0,1 | 550 | 0,1 | 322 | 0,1 | 284 | 0,1 | 456 | 0,1 | Bränslebaserad |
| Biogena utsläpp (GHG-Dir-Abs) | 164 | 0,0 | 309 | 0,1 | 342 | 0,1 | 339 | 0,1 | 535 | 0,1 | Bränslebaserad |
| **Scope 2** | | | | | | | | | | | |
| Marknadsbaserad metod (GHG-Indir-Abs) | 10 260 | 1,8 | 12 756 | 2,2 | 5 403 | 1,4 | 3 991 | 0,9 | 5 764 | 1,4 | Bränslebaserad |
| Anläggningsbaserad metod (GHG-Indir-Abs) | 29 675 | 5,4 | 31 091 | 5,5 | 16 418 | 4,3 | 18 128 | 4,1 | 37 222 | 8,8 | Bränslebaserad |
| **Scope 1+2 (marknadsbaserad metod)** | **10 553** | **1,9** | **13 306** | **2,3** | **5 725** | **1,5** | **4 275** | **1,0** | **6 222** | **1,5** | |
| **Scope 1+2 (anläggningsbaserad metod)** | **29 967** | **5,5** | **31 641** | **5,6** | **16 740** | **4,4** | **18 412** | **4,2** | **37 680** | **8,9** | |
| **Scope 3[3]** | | | | | | | | | | | |
| 1. Köpta varor och tjänster | 54 265 | 9,9 | 77 773 | 13,7 | 71 130 | 18,5 | 274 307 | 61,8 | 266 860 | 62,8 | Kostnadsbaserad |
| 3. Bränsle- och energirelaterade aktiviteter[4] | 4 101 | 0,8 | 3 596 | 0,6 | 3 452 | 0,9 | – | – | – | – | Bränslebaserad |
| 4. Transport och distribution, uppströms | 6 | 0,0 | 525 | 0,1 | 465 | 0,1 | 227 | 0,1 | 172 | 0,1 | Kostnadsbaserad |
| 5. Avfall genererat i verksamheten | 236 | 0,0 | 2 090 | 0,4 | 2 043 | 0,5 | 2 717 | 0,6 | 2 161 | 0,5 | Kostnadsbaserad |
| 6. Affärsresor[5] | 540 | 0,1 | 64 | 0,0 | 35 | 0,0 | 49 | 0 | 127 | 0,0 | Avståndsmetod |
| 7. Anställdas pendling | 269 | 0,1 | 203 | 0,0 | 169 | 0,0 | 160 | 0 | 166 | 0,0 | Genomsnittsmetod |
| 8. Leasade tillgångar, uppströms | 0 | 0 | 0 | 0,0 | 20 | 0,0 | 88 | 0 | 68 | 0,0 | Kostnadsbaserad |
| 13. Leasade tillgångar, nedströms[6] | 16 280 | 3,0 | 22 104 | 3,9 | 8 860 | 2,3 | 12 627 | 2,9 | 54 | 0,0 | Genomsnittsmetod |
| Biogena utsläpp | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | |
| **Scope 3** | **75 697** | **13,8** | **106 355** | **18,7** | **86 174** | **22,4** | **290 175** | **65,4** | **269 608** | **63,4** | |
| **Scope 1+2+3 (marknadsbaserad metod)** | **86 250** | **15,7** | **119 661** | **21,0** | **91 899** | **23,9** | **294 450** | **66,4** | **275 830** | **64,9** | |
| **Scope 1+2+3 (anläggningsbaserad metod)** | **105 665** | **19,3** | **137 996** | **24,3** | **102 914** | **26,8** | **308 587** | **69,6** | **307 288** | **72,3** | |

Absoluta utsläpp anges i ton $CO_2e$ och intensitet i kg $CO_2e$ per kvm. Inga väsentliga utsläpp av växthusgaser har exkluderats. 2017 är satt som basår för Castellums Science Based Target, eftersom detta var det första året då Castellum mätt upp koncernens hela utsläpp inom Scope 3. Castellums totala växthusgasutsläppen under basåret 2017 uppgick till 332 061 ton $CO_2e$, varav 1 122 ton i Scope 1, 6 133 ton i Scope 2 och 324 806 ton i Scope 3. Utsläpp från Scope 1 och 2 finns uppmätt från 2007. År 2007 uppgick utsläppen i Scope 1 och Scope 2 till 6,4 kg $CO_2e$/kvm.

1. Enligt GHG Protocol Corporate Value Chain Standard.
2. Inkluderar förutom bränsleanvändning i fastigheter och köldmedia också utsläppen från Castellums egna fordon om 90 ton $CO_2e$ 2023, jämfört med 23 ton $CO_2e$ 2022. Ingen handel med växthusgaser har utförts under 2023.
3. Följande Scope 3-utsläpp anses inte relevanta för Castellum (godkänt av SBTi): 2. Kapitalvaror, 9. Nedströms transport och distribution, 10. Bearbetning av sålda produkter, 11. Användning av sålda produkter, 12. Slutbehandling av sålda produkter, 14. Franchiser, 15. Investeringar.
4. Castellum började beräkna utsläpp för bränsle- och energirelaterade aktiviteter år 2021.
5. Castellum beräknar med kostnadsmetod för hotellövernattningar och resterande affärsresor är beräknade med avståndsmetod.
6. Emissionsfaktorn från år 2020 och framåt har uppdaterats enligt varje lands utsläppsfaktor för residualmix från Grexels databas. Castellum anser att Grexels utsläppsfaktorer på residualmix reflekterar koldioxidutsläppen från elkonsumtion bättre än Energimarknadsinspektionens tidigare använda residualmixutsläppsfaktorer. Detta har ingen signifikant påverkan på det totala koldioxidavtrycket, mindre än 5 procent, varför tidigare år eller basåret inte uppdateras.



Transaktion 09222115557534304 Signerare: JK, PR, HK, PA, AG, IR, JH, K, H...

| Scope | Aktivitet | Aktivitetsdata | Omvandlingsfaktor |
|---|---|---|---|
| Scope 1 | Förbrukning av olja i fastigheter där hyresgästen inte har separat mätning eller fakturering av verklig förbrukning. | Intern inhämtning av statistik avseende förbrukning i de fastigheter som värms med olja. | Eldningsolja: 0,28 ton $CO_2e$/MWh<br>Källa: GHG Protocol, GWP 2014 IPCC Fifth Assessment Report |
| Scope 1 | Förbrukning av naturgas i fastigheter där hyresgästen inte har separat mätning eller fakturering av verklig förbrukning. | Intern inhämtning av statistik avseende förbrukning i de fastigheter som värms med naturgas. | Naturgas: 0,203 ton $CO_2e$/MWh<br>Källa: GHG Protocol, GWP 2014 IPCC Fifth Assessment Report |
| Scope 1 | Tjänsteresor med företagsbilar. | Resor med företagsbil utgår från avläsning av mätarställningar. Växthusgasutsläpp baseras på körd sträcka och medelförbrukning blandad körning för respektive bil. | Bensin: 0,0002375 ton $CO_2e$/km<br>Diesel: 0,0002798 ton $CO_2e$/km<br>Biobränsle: 0,000197 ton $CO_2e$/km<br>Fordonsgas: 0,00005505 ton $CO_2e$/km<br>Laddhybrid: 0,00005 ton $CO_2e$/km<br>Elfordon: 0 ton $CO_2e$/km<br>Källa: GHG Protocol, GWP 2014 IPCC Fifth Assessment Report |
| Scope 1 | Köldmedia. | Utsläpp från köldmedia hämtas från respektive fastighet enligt lag om obligatorisk köldmedialarapport. | Statistik från Svensk Kyl & Värmepumpsföreningen. Datan redovisas med anknytning till f-gasförordningen, EU/517/2014 och tillhörande svensk lagstiftning, som förklaras utifrån gällande praxis. |
| Scope 2 | Förbrukning av el i fastigheter där hyresgästen inte har separat mätning eller fakturering av verklig förbrukning. | Intern inhämtning av statistik i de fastigheter där Castellum ansvarar för elanvändningen. | Ursprungsmärkt förnybar el: 0 g $CO_2e$/MWh<br>Residualmix:<br>Sverige: 0,03895 ton $CO_2e$/MWh<br>Danmark: 0,5574 ton $CO_2e$/MWh<br>Finland: 0,52077 ton $CO_2e$/MWh<br>Källa: Grexel |
| Scope 2 | Förbrukning av fjärrvärme och fjärrkyla i fastigheter där hyresgästen inte har separat mätning eller fakturering av verklig förbrukning. | Intern inhämtning av statistik i de fastigheter där Castellum ansvarar för fjärrvärme och fjärrkyla. Fjärrvärmeförbrukningen justeras utifrån SMHI:s gradagar och vakansgrad. | Statistik från respektive leverantör av fjärrvärme[1] |
| Scope 3 | Tjänsteresor taxi. | Majoriteten av data från leverantörer samt manuell inhämtning. | 0,000147 ton $CO_2e$/km<br>Källa: GHG Protocol, GWP 2014 IPCC Fifth Assesment Report |

| Scope | Aktivitet | Aktivitetsdata | Omvandlingsfaktor |
|---|---|---|---|
| Scope 3 | Tjänsteresor flyg. | Majoriteten av data från leverantörer samt manuell inhämtning. | Norden: 0,000171 ton $CO_2e$/km<br>Europa: 0,000092 ton $CO_2e$/km<br>Världen: 0,000083 ton $CO_2e$/km<br>Källa: GHG Protocol, GWP 2014 IPCC Fifth Assessment Report |
| Scope 3 | Tjänsteresor tåg. | Majoriteten av data från leverantörer. | 0,00000042 ton $CO_2e$/km<br>Källa: SJ |
| Scope 3 | Privata fordon i tjänst. | Intern uppföljning av körda kilometer i tjänst med privat fordon. | 0,000147 ton $CO_2e$/km<br>Källa: GHG Protocol, GWP 2014 IPCC Fifth Assesment Report |
| Scope 3 | Avfall. | Beräknas genom avfallsstatistik som räknas upp för att kombineras med emissionsfaktorer från 2023 från Defra (Department for Environment, Food and Rural Affairs). | Emissionsfaktorer per avfallstyp<br>Källa: Defra |
| Scope 3 | Anställdas pendling. | Anställdas pendling i km estimeras utifrån data från Trafikanalys som kombinerades med emissionsfaktorer från Naturvårdsverket. | Källa: Naturvårdsverket och Trafikanalys |
| Scope 3 | Nedströms hyrda tillgångar. | Beräknas genom schablon av hyresgästers energianvändning. | Residualmix:<br>Sverige: 0,03895 ton $CO_2e$/MWh<br>Danmark: 0,55740 ton $CO_2e$/MWh<br>Finland: 0,52077 ton $CO_2e$/MWh<br>Källa: BELOK, Grexel. |
| Scope 3 | Bränsle- och energirelaterade aktiviteter. | Beräknas genom faktisk uppföljning av energianvändning som kombineras med emissionsfaktorer från 2021 av Defra (Department for Environment, Food and Rural Affairs). | Landsspecifika emissionsfaktorer<br>Källa: Defra |
| Scope 3 | Övriga växthusgasutsläpp. | Koldioxidpåverkan beräknades utifrån hur mycket som spenderas på leverantörer från olika industrisektorer (till exempel transport, resor, konsulttjänster etc.). Utsläppen beräknas sen genom sektordata från Exiobase 3, enligt Greenhouse Gas protokollets rekommendationer för en Scope 3 screening. | Källa: Exiobase 3 |

1. Eftersom fjärrvärmeleverantörernas omvandlingsfaktorer för föregående år, 2023, först beräknas under 2024 används 2022 års omvandlingsfaktorer för utsläpp kopplat till traditionell fjärrvärme.

## Totala växthusgasutsläpp per fastighetstyp, like-for-like (GHG-Dir-LfL, GHG-Int, GRI 305-1, GRI 305-2, GRI 305-4)

| | | Jämförelse mellan byggnadstyp (LfL) | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Kontor | | | Lager/Lätt industri | | | Handel | | |
| | Mätenhet | 2023 | 2022 | förändring, % | 2023 | 2022 | förändring, % | 2023 | 2022 | förändring, % |
| Scope 1, Direkta utsläpp (GHG-Dir-LfL) | Ton $CO_2e$ | 162 | 444 | -64 | 50 | 60 | -17 | 11 | 2 | 450 |
| Scope 2, Indirekta utsläpp (marknadsbaserad metod) | Ton $CO_2e$ | 5 492 | 7 225 | -24 | 2 612 | 2 654 | -2 | 341 | 300 | 14 |
| Scope 2, Indirekta utsläpp (anläggningsbaserad metod) | Ton $CO_2e$ | 18 617 | 15 858 | 17 | 4 886 | 4 704 | 4 | 1 227 | 1 141 | 8 |
| Scope 1, Direkta utsläpp + Scope 2, Indirekta utsläpp (anläggningsbaserad metod) (GHG-Int) | Kg $CO_2e/m^2$, år | 7,5 | 6,5 | 15 | 3,6 | 3,5 | 3 | 3,2 | 3,0 | 7 |

| | | Jämförelse mellan byggnadstyp (LfL) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Samhällsfastigheter | | | Castellum totalt | | |
| >forts. | Mätenhet | 2023 | 2022 | förändring, % | 2023 | 2022 | förändring, % |
| Scope 1, Direkta utsläpp (GHG-Dir-LfL) | Ton $CO_2e$ | 69 | 52 | 33 | 292 | 558 | -48 |
| Scope 2, Indirekta utsläpp (marknadsbaserad metod) | Ton $CO_2e$ | 1 186 | 1 090 | 9 | 9 631 | 11 269 | -15 |
| Scope 2, Indirekta utsläpp (anläggningsbaserad metod) | Ton $CO_2e$ | 3 083 | 2 645 | 17 | 27 813 | 24 348 | 14 |
| Scope 1, Direkta utsläpp + Scope 2, Indirekta utsläpp (anläggningsbaserad metod) (GHG-Int) | Kg $CO_2e/m^2$, år | 5,0 | 4,0 | 25 | 5,7 | 5,1 | 13 |

Tabellen visar utsläpp från fastighetsförvaltning, det vill säga utsläpp från bränslen och köldmedia i Scope 1 och utsläpp från energianvändning i Scope 2. GHG-intensiteten divideras med Castellums fastighetsyta för respektive fastighetskategori. Castellums totala Scope 3-utsläpp återges på sidan 52.

## Producerad energi (GRI 302-1, Elec-Abs)

| | Absolut energi (MWh) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Förändring | | |
| | 2023 | 2022–2023, % | 2022 | 2021 |
| Producerad el från egna solcellsanläggningar | 8 293 | 13 | 7 339 | 4 637 |
| Egenproducerad solel som används på plats | 4 357 | -9 | 4 306 | 1 946 |
| Egenproducerad solel som säljs | 3 936 | 44 | 3 033 | 2 691 |
| Omfattning på upplysningar om egenproducerad solel | 89/89 | | 64/64 | 46/46 |

## Fossilfritt

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Andel icke fossil energi, % | 99 | 95 | 95 |
| Fossilfria fordon, % | 98 | 96 | 100 |
| Antal laddpunkter för elbilar | 1189 | 922 | 674 |
| Installerade solcellsanläggningar, antal | 106 | 76 | 46 |

## Energianvändning (GRI 302-1, 302-3, Elec-Abs, Fuels-Abs, DH&C-Abs, Energy-Int)

| | Absolut energianvändning (MWh) | | | Förnybar andel, % | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Energislag | 2023 | 2022 | 2021 | 2023 | 2022 | 2021 |
| Fastighetsel | 104 931 | 106 489 | 61 587 | 100 | 100 | 100 |
| El – Geovärme och kyla | 5 373 | 4 562 | 1 532 | 100 | 100 | 100 |
| El – Direktel | 1 307 | 1 090 | 1 485 | 100 | 100 | 100 |
| **1. Total elanvändning (Elec-Abs)** | **111 611** | **112 141** | **64 604** | **100** | **100** | **100** |
| Biogas | 834 | 1 569 | 1 735 | 100 | 100 | 100 |
| *Total användning av förnybara bränslen* | *834* | *1 569* | *1 735* | *100* | *100* | *100* |
| Naturgas | 76 | 186 | 219 | 0 | 0 | 0 |
| Olja | 246 | 481 | 252 | 0 | 0 | 0 |
| *Total användning av icke-förnybara bränslen* | 322 | 667 | 471 | 0 | 0 | 0 |
| **2. Totala bränslen, inköpta av hyresvärd (Fuels-Abs)** | **1 156** | **2 236** | **2 206** | **72** | **70** | **79** |
| Fjärrvärme | 315 291 | 307 984 | 208 499 | 94 | 93 | 93 |
| Fjärrkyla | 30 105 | 33 738 | 16 022 | 100 | 100 | 100 |
| **3. Total användning av fjärrvärme och fjärrkyla (DH&C-Abs)** | **345 396** | **341 722** | **224 521** | **95** | **94** | **93** |
| **Total energianvändning (1+2+3)** | **458 163** | **456 099** | **291 331** | **96** | **95** | **95** |
| **Total energianvändning (normalårskorrigerad)** | **455 606** | **472 129** | **294 111** | – | – | – |
| Energiintensitet, byggnader (Energy-Int) | 98 | 96 | 91 | – | – | – |
| Energiintensitet, byggnader (normalårskorrigerad) | 97 | 99 | 92 | – | – | – |

| Omfattning på rapporteringen | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Fastigheter som omfattas av upplysningar om elanvändning | 556/709 | 527/749 | 395/554 |
| Fastigheter som omfattas av upplysningar om fjärrvärme och fjärrkyla | 533/590 | 547/560 | 401/414 |
| Fastigheter som omfattas av upplysningar om bränsle | 13/13 | 13/13 | 13/13 |

## Hyresgästers elförbrukning (GRI 302-2)

| | 2023 | 2022 | förändring, % |
|---|---|---|---|
| El (MWh)[1] | 101 724 | 114 046 | -8 % |
| Omfattning på upplysningar om hyresgästers el[2] | 244/709 | 233/749 | |

1. Förbrukningen avser hyresgästernas verksamhetsel.
2. Omfattningen begränsas av att Castellum inte äger mätdatan i de fall hyresgästerna själva har avtal på verksamhetsel.

## Energianvändning och utsläpp för Castellums egna kontor (GRI 305-1, GRI 305-2, GRI 305-4)

| | | | Utfall (Abs, Int) | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Mätenhet | Indikator | 2023 | 2022 | 2021 |
| **Total förbrukning, el** | MWh | | **3 153** | **3 359** | **2 930** |
| Andel el från förnybara källor | % | | 100 | 100 | 100 |
| **Total förbrukning, fjärrvärme och fjärrkyla** | MWh | | **3 755** | **3 882** | **3 829** |
| Andel fjärrvärme och fjärrkyla från förnybara källor | % | | 99 | 95 | 100 |
| **Total förbrukning, bränslen** | MWh | | **0** | **0** | **0** |
| Andel bränslen från förnybara källor | % | | – | – | – |
| Energiintensitet (normalårskorrigerad) | kWh/kvm, år | | 149 | 148 | 134 |
| Omfattning på upplysningar om utsläpp från egna kontor | Antal inkluderade byggnader | | 40/40 | 35/35 | 32/32 |
| Andel energianvändning och växthusgaser som uppskattats i portföljen | % | | 0 | 0 | 0 |
| Scope 1 | Ton $CO_2e$ | Direkt | 0 | 23 | 23 |
| Scope 2 (marknadsbaserad) | Ton $CO_2e$ | Indirekt | 192 | 53 | 139 |
| Scope 2 (anläggningsbaserad) | Ton $CO_2e$ | Indirekt | 283 | 60 | 212 |
| Scope 1 & 2 utsläpp (marknadsbaserad) | Kg $CO_2e$/kvm, år | GHG | 0,3 | 1,6 | 3,5 |
| Scope 1 & 2 utsläpp (anläggningsbaserad) | Kg $CO_2e$/kvm, år | GHG | 6,1 | 1,7 | 5,1 |

Den totala ytan för Castellums egna kontor uppmättes 2023 till 46 400 kvm. Detta inkluderar United Spaces kontor.

## Energianvändning (levererad av fastighetsägare) fördelad per fastighetstyp, jämförelse, like-for-like (Elec-LfL, DH&C-LfL, Fuels-LfL, Energy-Int)

| | | Kontor | | | Lager/Lätt industri | | | Handel | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Mätenhet | 2023 | 2022 | förändring, % | 2023 | 2022 | förändring, % | 2023 | 2022 | förändring, % |
| **Total elanvändning (Elec-LfL)** | MWh | **68 374** | **73 262** | **-7** | **14 330** | **15 142** | **-5** | **5 524** | **5 800** | **-5** |
| *Omfattning på upplysningar om elanvändning* | kvm | *259/286* | *259/286* | – | *131/191* | *131/191* | | *49/75* | *49/75* | |
| **Total fjärrvärme och fjärrkyla (DH&C-LfL)** | MWh | **190 776** | **188 907** | **1** | **75 006** | **74 095** | **1** | **17 460** | **16 524** | **6** |
| *Omfattning på upplysningar om fjärrvärme och fjärrkyla* | kvm | *252/263* | *252/263* | | *141/151* | *141/151* | | *51/53* | *51/53* | |
| **Totala bränslen (Fuels-LfL)** | MWh | **611** | **763** | **-7** | **420** | **447** | **-6** | **125** | **145** | **-14** |
| *Omfattning på upplysningar om bränsle* | kvm | *7/7* | *7/7* | | *5/5* | *5/5* | | *1/1* | *1/1* | |
| **Total energianvändning** | MWh | **259 760** | **262 932** | **-1** | **89 756** | **89 684** | **0** | **23 109** | **22 469** | **3** |
| **Energianvändning (graddagskorrigerad)** | MWh | **258 357** | **271 240** | **-5** | **89 462** | **93 402** | **-4** | **22 993** | **23 231** | **3** |
| Energiintensitet, byggnader (Energy-Int) | kWh/kvm, år | 112 | 113 | -1 | 76 | 76 | 1 | 84 | 81 | 4 |
| Energiintensitet, byggnader (graddagskorrigerad) | kWh/kvm, år | 111 | 116 | -4 | 76 | 79 | -4 | 83 | 84 | -1 |

| | | Samhällsfastigheter | | | Castellum totalt | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| >forts. | Mätenhet | 2023 | 2022 | förändring, % | 2023 | 2022 | förändring, % |
| **Total elanvändning (Elec-LfL)** | MWh | **16 819** | **17 631** | **-5** | **105 047** | **111 835** | **-6** |
| *Omfattning på upplysningar om elanvändning* | kvm | *54/63* | *54/63* | | *493/615* | *493/615* | |
| **Total fjärrvärme och fjärrkyla (DH&C-LfL)** | MWh | **42 967** | **40 674** | **6** | **326 209** | **320 199** | **2** |
| *Omfattning på upplysningar om fjärrvärme och fjärrkyla* | kvm | *54/56* | *54/56* | | *498/523* | *498/523* | |
| **Totala bränslen (Fuels-LfL)** | MWh | **0** | **0** | **0** | **1 156** | **1 355** | **-8** |
| *Omfattning på upplysningar om bränsle* | kvm | *0/0* | *0/0* | | *13/13* | *13/13* | |
| **Total energianvändning** | MWh | **59 787** | **58 306** | **3** | **432 412** | **433 389** | **0** |
| **Energianvändning (graddagskorrigerad)** | MWh | **59 158** | **59 933** | **-1** | **429 970** | **447 806** | **-4** |
| Energiintensitet, byggnader (Energy-Int) | kWh/kvm, år | 104 | 101 | 3 | 100 | 100 | 0 |
| Energiintensitet, byggnader (graddagskorrigerad) | kWh/kvm, år | 102 | 104 | -2 | 99 | 103 | -4 |

## Klimatscenarier – risker och möjligheter

Castellum använder klimatscenarier för att identifiera finansiella och operativa risker och möjligheter kopplade till klimatförändringar som påverkar bolaget, både på kort och lång sikt. Syftet är att säkerställa att både verksamheten och fastighetsbeståndet har förutsättningar att hantera klimatförändringar.

### Klimatrapportering

Sedan fyra år tillbaka klimatrapporterar Castellum i enlighet med de frivilliga internationella rekommendationerna från Task force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Hänsyn har också tagits till TCFD:s uppdaterade rekommendationer för fastighetssektorn. Syftet är att rapportera klimatrelaterade finansiella upplysningar och göra det möjligt för investerare och andra intressenter att bättre förstå bolagets exponering mot klimatrelaterade risker och möjligheter.

### Två klimatscenarier – världen 2050

Under 2019 genomfördes en analys för att värdera klimatrisker och möjligheter utifrån två olika klimatscenarier kopplade till hur världen kan se ut 2050. Klimatscenarierna som används har tagits fram av FN:s klimatpanel (IPCC):

- Vi uppnår Parisavtalet
- I gamla fotspår

### Vi uppnår Parisavtalet är ett scenario där vi lyckas

begränsa temperaturökningen till 1,5–2 °C. I gamla fotspår, är ett "business as usual"-scenario, där världen inte lyckats ställa om utan utsläppen av växthusgaser fortsätter att öka i nuvarande takt.

Båda scenarierna innebär risker, men också möjligheter för Castellum. Bolaget behöver vara motståndskraftigt och anpassa verksamheten utifrån ändrade klimatförhållanden både lokalt och nationellt.

### Värdering av klimatrisker

Castellum gör en årlig kartläggning av bolagets alla risker utifrån perspektiven sannolikhet, påverkan, prioritet och utveckling för en period av upp till tio år. För klimatrisker har Castellum ett längre perspektiv och analyserar utifrån klimatscenarier fram till 2050.

När det gäller klimatrisker bedöms både fysiska risker och omställningsrisker som kan följa av ett ändrat klimat. Inför investeringar i nyproduktion görs en värdering av klimatriskerna för en byggnad under dess tekniska livslängd, med tyngdpunkt på nederbörd, extremt väder och översvämningsrisk. Då används även IPCC:s mellanscenario som innebär att utsläppen ökar fram till år 2040 men sedan avtar. Inför beslut om investeringar bedömer hållbarhetschefen investeringen ur ett hållbarhetsperspektiv, där klimatförändringar är en viktig fråga.

### Fastigheternas klimatmotståndskraft

Castellum undersöker möjligheterna att värdera fastighetsbeståndets exponering mot klimatförändringar genom medverkan i det av EU finansierade forskningsprojektet Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM). Projektet ska definiera vetenskapligt baserade åtgärder för att minska koldioxidutsläppen i kommersiella fastigheter och bostäder i fastighetssektorn med syftet att uppnå Parisavtalet.

### Pågående åtgärder – klimatanalyser

Utöver klimatscenarioanalysen, som berör både fysiska risker och omställningsrisker fram till 2050, har Castellum under 2023 utfört en djupare analys av de fastigheter som i klimatanalysen från 2022 identifierades ha en hög fysisk klimatrisk. Arbetet med denna analys är fortsatt pågående och presenteras utförligare på sidorna 48–49.

### Strategier som hanterar klimatrisker och klimatmöjligheter

- Nettonoll koldioxidutsläpp i enlighet med Science Based Target initiative.
- Klimatsäkrade fastigheter.
- Produktion av förnybar energi och energilagring.
- Energieffektivisering och effektbegränsning.
- Hållbarhetsprogram för investeringar.
- Klimatkrav för större och mindre projekt.
- Hållbarhetscertifieringar och miljöklassningar av byggnader.
- Analys av klimatförändringarnas fysiska påverkan på portföljen.
- Åtgärdsplaner för fastigheter utsatta för betydande fysisk klimatrisk (planeras).
- Ökat fokus på cirkularitet och återanvändning av resurser och material.

Castellums solcellsprogram 100 på sol

# Världen 2050

## "Vi uppnår Parisavtalet" (RPC 2.6)[1]

- Utsläppen av växthusgaser halveras till 2050.
- +1,5–3 °C nationell temperaturhöjning i Sverige.
- Ny förnybar energiteknik införs i storskala.
- Låg energiintensitet.
- Kraftiga omställningar av samhället, infrastrukturen och byggnader har genomförts.
- Världens länder lyckas samarbeta om gemensamma initiativ.
- Politiska beslut, skatter och regleringar införs gällande växthusgaser.
- Ökade regleringar med hållbarhetskrav gällande markanvändning och byggnormer.
- Ändrade krav från kunder och investerare.

## Klimatscenario "Vi uppnår Parisavtalet"

### Risker

- Ökade regleringar, skatter och avgifter för koldioxidutsläpp, markanvändning, byggnormer etc.
- Äldre fastigheter kan bli obsoleta.
- Risk för olönsamma investeringar om oprövad teknik används för att snabbt påbörja omställningen.
- Krav på nollutsläpp av växthusgaser i hela värdekedjan och cirkulär ekonomi kräver stora förändringar i affärsmodellen.
- Prisökning på byggmaterial, transporter och energi på grund av politiska restriktioner.
- Volatila eller dyrare energipriser.
- Ökat investeringsbehov i ny teknik, nybyggnation och i befintliga fastigheter.

### Möjligheter

- Ökad produktion av solenergi och ökad användning av förnybar energi.
- Ökad efterfrågan på innovation och ny teknik.
- Ökad urbanisering och behov av förtätning i stadskärnorna gör beståndet attraktivt.
- Minskat energibehov på grund av effektivare resursanvändning.
- Ändrade kund- och investerarpreferenser samt ökade hållbarhetskrav gör Castellum till en attraktiv fastighetsägare och investering.

## Potentiell påverkan på Castellums finansiella resultat

- Ökade investeringar i omställningen.
- Ökade kostnader för klimatanpassning.
- Ökade driftskostnader.
- Minskat värde på fastigheter som inte är klimatanpassade eller ligger i riskområden.
- Ökat värde på klimatanpassade fastigheter.

## "I gamla fotspår" (RPC 8.5)[1]

- Utsläppen av växthusgaser fortsätter att öka i dagens takt.
- +2–4 °C nationell temperaturhöjning i Sverige.
- Stigande havsnivåer.
- Fler dagar med extremväder och översvämningar.
- Ökat antal skogsbränder.
- Oförändrade beteenden och krav från kunder och investerare.
- Hög energiintensitet och stort beroende av fossila bränslen.
- Politiska klimatinitiativ och samarbeten misslyckas.
- Sämre inomhusklimat påverkar människors hälsa.
- Ökad befolkningsmängd och inflyttning till Sverige.
- Verksamheten blir mer händelsestyrd, på grund av extremväder.

## Klimatscenario "I gamla fotspår"

### Risker

- Vattenskador på grund av översvämningar i strandnära bebyggelse och lågt belägna zoner.
- Skador på tak och fasad på grund av extremväder som stormar, värmeböljor och bränder.
- Minskad efterfrågan på fastigheter som ligger i riskområden.
- Risk för obsoleta fastigheter då kostnaden för klimat-anpassningsåtgärder överstiger värdet.
- Ökat behov av underhåll, reparationer och periodvis stängning av byggnader, då byggmaterial och teknik påverkas negativt av höjda temperaturer och ett fuktigt klimat.
- Ökad el- och energibrist, vilket drivs starkt av den ökade elektrifieringen och behovet av mer energi i samhället.
- Ökad konkurrens från lågprisaktörer som saknar hållbar agenda.

### Möjligheter

- Ökad produktion av solenergi och ökad användning av förnybar energi.
- Energieffektiviseringsåtgärder blir mer lönsamma att genomföra.
- Ökade krav på inomhusmiljön ställer krav på mer anpassningsbara fastigheter och stadsdelar.
- Klimatanpassade fastigheter gör Castellum till en mer attraktiv fastighetsägare.

## Potentiell påverkan på Castellums finansiella resultat

- Ökade investeringar i hantering av klimatförändringarna.
- Ökade kostnader för klimatanpassning.
- Volatila eller minskade hyresintäkter.
- Volatila eller ökade energikostnader.
- Ökning av driftskostnader.
- Höjda försäkringskostnader.
- Minskat värde på fastigheter som inte är klimatanpassade eller ligger i riskområden.
- Ökat värde för klimatanpassade fastigheter.

1. Källor: smhi.se/klimat/framtidens-klimat samt TCFD The Use of Scenario Analysis in Disclosure of Climate-Related Risks and Opportunities.

## Vatten

I Castellums fastigheter används vatten och bolaget arbetar för att minska vattenanvändningen med en procent per år. Genomförda miljöutredningar och väsentlighetsanalyser visar att verksamheten har en begränsad påverkan på vatten. Fastigheterna ligger inte i områden som i nuläget kännetecknas av hög vattenstress. Castellum ska använda naturresurser på ett effektivt sätt och det är därför viktigt att arbeta för att minska vattenanvändningen och hantera spillvatten korrekt.

## Mål

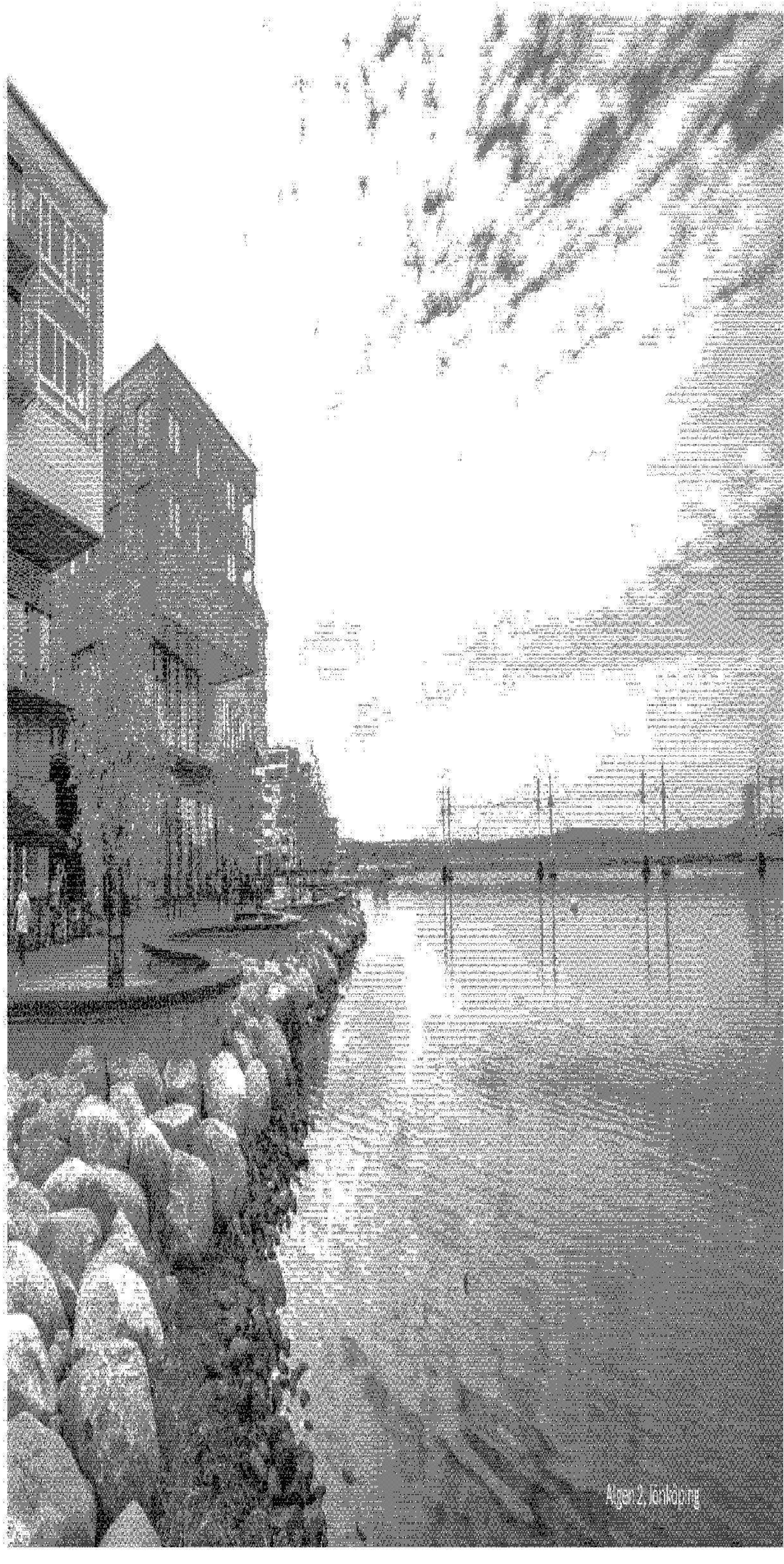
Castellum har en löpande målsättning kopplat till vatten som innebär att vattenanvändningen ska minska med en procent per år i den jämförbara portföljen (like-for-like).

### Policy

Castellums fastigheter är anslutna till de allmänna vattensystemen och använder enbart kommunalt vatten. De utsläpp som sker hanteras av de kommunala avloppsreningsverken och rening av avloppsvatten hanteras enligt Naturvårdsverkets fastställda miljökrav.

### Åtgärder för minskad vattenanvändning

Castellum arbetar med uppföljning och åtgärder för att minska vattenanvändningen i fastigheterna. Taxonomiförordningen ställer krav kring högsta vattenflöde för toaletter och kranar vilka har arbetats in i ramprogram och även i riktlinjer för mindre projekt. Genom att ha vattenmätare i fastigheterna och mäta förbrukningen kan Castellum identifiera om och när det finns avvikande vattenflöden som behöver beaktas. Castellum installerar även snålspolande toaletter, läckagedetekteringssensorer och monitorering av perlatorer vilket gör att Castellum minskar vattenanvändningen i samband med förvaltning, ny-, till- och ombyggnation. Bolaget arbetar även med att samla in regnvatten för toalettspolning i mindre skala.



Ärgen 2, Järfälla

### Total vattenanvändning (Water-Abs, Water-Int)

| | | Utfall Castellum totalt | | |
|---|---|---|---|---|
| | Mätenhet | 2023 | 2022 | 2021 |
| Kommunalt vatten (Water-Abs) | kbm | 1 157 134 | 1 205 264 | 683 540 |
| Vattenintensitet, byggnader (Water-Int) | kbm/kvm, år | 0,24 | 0,26 | 0,23 |
| Omfattning på upplysningar om vatten | | 564/709 | 592/749 | 454/554 |



Transaktion 09222115-5d7a-4b14-a2a8-6f2 Signerat: JK, PR, HK, PH, AS, LP, SH, K, H...

## Total vattenanvändning per fastighetstyp (Water-LfL, Water-Int)

| | | Jämförelse mellan byggnadstyp (LfL) | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Kontor | | | Lager/Lätt industri | | | Handel | | |
| | Mätenhet | 2023 | 2022 | förändring, % | 2023 | 2022 | förändring, % | 2023 | 2022 | förändring, % |
| Kommunalt vatten (Water-LfL) | kbm | 655 539 | 648 362 | 1 | 216 248 | 290 319 | –26 | 56 441 | 56 133 | 1 |
| Vatteninintensitet, Byggnader (Water-Int) | kbm/kvm, år | 0,28 | 0,28 | 1 | 0,18 | 0,24 | –26 | 0,20 | 0,20 | 1 |
| Omfattning på upplysningar om vatten | | 261/286 | 261/286 | | 155/191 | 155/191 | | 53/75 | 53/75 | |

| | | Jämförelse mellan byggnadstyp (LfL) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Samhällsfastigheter | | | Castellum totalt | | |
| >forts. | Mätenhet | 2023 | 2022 | förändring, % | 2023 | 2022 | förändring, % |
| Kommunalt vatten (Water-LfL) | kbm | 170 358 | 165 082 | 3 | 1 098 586 | 1 159 896 | –5 |
| Vatteninintensitet, Byggnader (Water-Int) | kbm/kvm, år | 0,28 | 0,27 | 3 | 0,25 | 0,26 | –5 |
| Omfattning på upplysningar om vatten | | 59/63 | 59/63 | | 528/615 | 528/615 | |

## Flerårsöversikt energi, koldioxidutsläpp och vatten

| | 2023 | | 2022 | | 2021 | | 2020 | | 2019 | | 2018 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Absolut | Intensitet | Absolut | Intensitet | Absolut | Intensitet | Absolut | Intensitet | Absolut | Intensitet | Absolut | Intensitet |
| **Total energianvändning** | **458 163** | **98** | **456 099** | **96** | **291 331** | **91** | **279 419** | **75** | **316 239** | **88** | **349 014** | **97** |
| **Total energianvändning normalårskorrigerad** | **455 606** | **97** | **472 129** | **99** | **294 111** | **92** | **326 287** | **87** | **340 645** | **95** | **371 220** | **103** |
| 1. varav faktiskt uppvärmning | 317 790 | 67 | 312 767 | 63 | 213 722 | 65 | 193 718 | 50 | 223 576 | 60 | 238 494 | 64 |
| 2. varav normalårskorrigerad uppvärmning | 315 232 | 66 | 328 797 | 66 | 216 502 | 66 | 240 586 | 62 | 247 983 | 67 | 260 700 | 70 |
| 3. varav el och kyla | 140 374 | 31 | 143 332 | 33 | 77 609 | 26 | 85 701 | 25 | 92 662 | 28 | 110 520 | 33 |
| **Totala $CO_2$e-utsläpp för fastighetsförvaltning[1]** | **10 552** | **1,9** | **13 306** | **2,3** | **5 725** | **1,5** | **4 275** | **1,0** | **6 222** | **1,5** | **5 037** | **1,2** |
| varav Scope 1 | 292 | 0,1 | 550 | 0,1 | 322 | 0,1 | 285 | 0,1 | 458 | 0,1 | 675 | 0,2 |
| varav Scope 2 (marknadsbaserad) | 10 260 | 1,8 | 12 756 | 2,2 | 5 403 | 1,4 | 3 990 | 0,9 | 5 764 | 1,4 | 4 362 | 1,00 |
| **Total vattenanvändning** | **1 157 134** | **0,24** | **1 205 264** | **0,26** | **683 540** | **0,23** | **874 785** | **0,25** | **995 345** | **0,29** | **969 783** | **0,3** |

Absolut energi anges i MWh och $CO_2$ anges i ton. Intensitet anges i kWh per kvm, år och $CO_2$ anges i kg per kvm. Absolut vatten anges i kbm, och intensitet vatten anges i kbm per kvm, år.
Total energianvändning är summan av 1 och 3. Total energianvändning normalårskorrigerad är summan av 2 och 3.
1. Denna uppställning inkluderar samtliga $CO_2$-utsläpp från fastighetsförvaltning, det vill säga Scope 1 och 2.

## Biologisk mångfald

Castellum ska ta ansvar för och bidra till att öka den biologiska mångfalden. Målsättningen är att alla större projekt ska medföra en nettopositiv ökning av ekosystemtjänster. Castellum minskar risken för negativ påverkan genom att ställa interna krav och nyttja arbetsverktyg för att stärka den biologiska mångfalden. Castellums verksamhet regleras av detaljplaner, lagar och regleringar. Artskyddet behandlas i svensk lag och innan detaljplaner antas och bygglov erhålls kartläggs platsen ur miljösynpunkt. Bygglov erhålls inte om den biologiska mångfalden är hotad. Merparten av Castellums fastigheter ligger i miljöer som inte är skyddade ur perspektivet biologisk mångfald eller har ett högt biologiskt mångfaldsvärde.

### Omställningsplan

Åtagandet om att Castellum ska bidra till att stärka den biologiska mångfalden är fastställt i bolagets hållbarhetspolicy och uppförandekod. I dagsläget bedöms bolagets påverkan på biologisk mångfald vara begränsad och därför har Castellum inte antagit någon omställningsplan. Castellum kommer fortsätta att fokusera på, och utveckla arbetet med biologisk mångfald. Bolaget kommer även se över om omställningsplan för biologisk mångfald ska antas.

### Mål

Castellum arbetar mot målet om att det ska vara en nettopositiv ökning av ekosystemtjänster i de större projekt som bolaget driver. Målet är löpande och omfattar den egna verksamheten.

### Policy

I hållbarhetspolicyn fastställs att Castellum ska ta ansvar för och bidra till ökad biologisk mångfald. Uppförandekoden föreskriver att bolaget ska öka den biologiska mångfalden, bidra till fungerade ekosystemtjänster och begränsa användning och spridning av miljöfarliga produkter.

Läs mer om hållbarhetspolicyn och uppförandekoden på sidorna 43–44.

### Åtgärder

Under 2023 har Castellum fortsatt att arbeta med ekosystemtjänster för att bidra till den biologiska mångfalden. Åtgärderna omfattar Castellums verksamhet och bolaget bidrar till att främja ekosystemstjänster genom att bland annat anlägga sedum- och biotoptak och genom att placera bikupor på fastigheterna. Vid nybyggnation säkerställer bolaget en nettopositiv ökning på platsens ekosystemtjänster genom kravställning i projekt. Castellum har tagit fram ett verktyg anpassat till bolagets projektverksamhet för att säkerställa att påverkan alltid blir nettopositiv.

### Resultat

Under året har 14 projekt pågått för nybyggnation och ombyggnation. Ingen del av marken ligger i områden som är känsliga ur perspektivet biologisk mångfald.

## Resursanvändning och cirkulär ekonomi

Bygg- och fastighetsbranschen ger upphov till omkring 30 procent av allt avfall i Sverige. Avfallsmängderna måste minska och andelen avfall som återvinns och återanvänds måste öka. Genom att använda naturresurser effektivt och främja cirkulära materialflöden ska Castellum bidra till en minskad negativ miljöpåverkan. I förvaltningen av fastigheter och som en del av ny- och ombyggnation använder bolaget resurser i form av material. Avfall genereras i den egna verksamheten, genom hyresgästers verksamhet och i samband med ny-, till- och ombyggnation. Castellum fokuserar på återbruk och på att bygga och förvalta fastigheter utifrån ett cirkulärt perspektiv.

### Mål

För att säkerställa att Castellum arbetar effektivt med resurser och cirkularitet har bolaget formulerat ett löpande och långsiktigt mål kopplat till återbruk. Det löpande målet innebär att återbruk ska vara en del i samtliga projekt. År 2030 ska återbruk och förnybart material vara ett betydande inslag i samtliga projekt. Målsättningarna omfattar Castellum och inkluderar även tydliga krav på leverantörer och entreprenörer.

Som en del i att säkerställa att Castellum arbetar effektivt med resurser finns även uppsatta mål kopplat till hållbarhetscertifieringar. Det löpande målet är att all nyproduktion och alla större ombyggnationer ska hållbarhetscertifieras. Bolaget har även mål på medellång sikt vilket innebär att 50 procent av beståndet ska vara hållbarhetscertifierat till 2025. I slutet av 2023 var andelen hållbarhetscertifierade fastigheter 50 procent (45).

### Policy

Castellums åtaganden kopplat till resursanvändning och cirkulär ekonomi hanteras i bolagets hållbarhetspolicy och uppförandekod. Hållbarhetspolicyn och uppförandekoden fastställer att Castellum ska bygga och förvalta med livscykeltänkande och främja cirkulära modeller samt att återbruk ska vara en betydande del av alla projekt över tid. Uppförandekoden behandlar även att bolaget inte ska äventyra planetens gränser och att avfall ska hanteras på ett ansvarsfullt sätt.

Läs mer om hållbarhetspolicyn och uppförandekoden på sidorna 43–44.

### Åtgärder

*Hållbara material och fastigheter*

Vid ny- och ombyggnation ska material med negativ påverkan på miljö undvikas. Castellum tillämpar Byggvarubedömningen och upprättar loggbok i alla projekt för att säkerställa att materialen uppnår en viss standard. Alla fastigheter i beståndet ska även vara miljöinventerade för att få kännedom kring och implementera åtgärder om miljöskadliga material skulle identifieras.

Alla nybyggnationer och större ombyggnationer ska hållbarhetscertifieras. I Sverige ska kontor- och

butiksslokaler certifieras enligt Miljöbyggnad nivå Guld. I särskilda fall kan nivå Silver tillämpas, men då krävs särskild utredning. Nyproducerade logistikbyggnader ska certifieras enligt Miljöbyggnad, nivå Silver. I Danmark och Finland ska kontor- och butikslokaler certifieras enligt BREEAM, nivå Excellent eller LEED, nivå Gold. Vid nycertifiering av befintliga fastigheter tillämpas LEED O+M, minst nivå Gold.

*Avfall*

Castellum skapar förutsättningar för ansvarsfull hantering av avfall genom att minimera och förebygga föroreningar och genom att se avfallet som en resurs för återanvändning och återvinning. Castellum arbetar systematiskt med att minska mängden avfall till deponi och förbränning och öka andelen återvunnet avfall. Därför tillhandahåller bolaget källsortering för merparten av alla fastigheter som Castellum förvaltar. Dessutom ställs krav på avfallshantering på alla entreprenörer i samband med projekt. Vid nyproduktion finns krav på att avfallsplaner ska upprättas och krav som ställs enligt taxonomiförordningen har arbetats in i ramprogram samt i hållbarhetskrav för mindre projekt. Avfall som uppkommer på de egna kontoren källsorteras.

I arbetet med att minska avfallet är det viktigt att ha tillgång till avfallsrelaterade data. Castellum arbetar löpande med att öka mängden tillgänglig data och har tecknat ramavtal med två avfallsleverantörer som kan tillhandahålla omfattande avfallsdata.

*Återbruk*

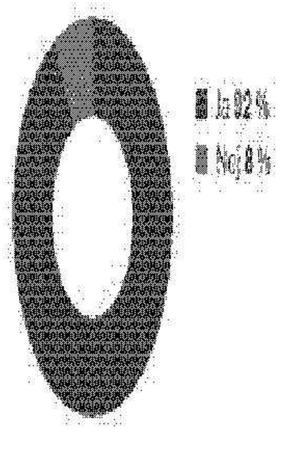
Castellum ska främja cirkulära materialflöden och tillämpa återbruk i alla projekt. Detta är en viktig del för att nå målet om nettonoll utsläpp till 2030. Under året har nya processer för arbetet med återbruk implementerats. Processen har konkretiserats med Återbrukstrappan som ska tillämpas i samtliga projekt. Den består av fem olika steg och innebär att Castellum i första hand ska bevara materialet på platsen och i sista hand låta det gå till avfall.

Castellum har under 2023 fokuserat på kompetensutveckling och utbildning inom återbruk. Utbildningarna har fokuserat på olika områden inom återbruk och utbildningsinsatserna syftar till att alla medarbetare ska få en ökad kompetens för att mer effektivt kunna arbeta med återbruk i respektive projekt.

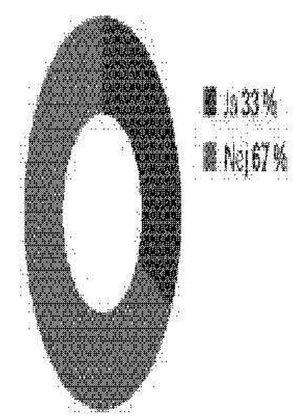
Under 2023 har Castellum utvecklat återbruksbubbar och har ingått partnerskap med Kalltorp

Återbrukstrappan

Andel fastigheter som är miljöinventerade




Andel projekt med återbruk




Definition av återbruk: när material eller komponenter används på samma sätt som det är framställda att användas. Återbruk avses i likhet med återanvändning. Återbruksmålet implementerades i slutet av 2022 och uppföljningen kommer att utvecklas de kommande åren.

Totalt avfall (GRI 306-3, 306-4, 306-5, Waste-Abs)

| | Totalt (abs) i ton | | |
|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| **Farligt avfall (Waste-Abs)** | **68** | **61** | **34** |
| Deponi (Waste-Abs) | 0 | 0 | 0 |
| Återvinning (Waste-Abs) | 54 | 47 | 26 |
| Förbränning (Waste-Abs) | 14 | 14 | 8 |
| **Icke-farligt avfall (Waste-Abs)** | **6 322** | **4 985** | **2 925** |
| Deponi (Waste-Abs) | 47 | 11 | 21 |
| Återvinning (Waste-Abs) | 2 910 | 2 025 | 1 228 |
| Förbränning (Waste-Abs) | 3 365 | 2 949 | 1 676 |
| **Total** | **6 391** | **5 046** | **2 959** |
| Omfattning på upplysningar om avfall | 420/709 | 370/749 | 254/554 |

Bygg, Vasakronan och Platzer, Källtorp Bygg öppnar en återbrukshub, Källtorp REbygg, i Göteborg för att främja hållbart byggande. Återbrukshubben kommer erbjuda en helhetslösning för en cirkulär byggverksamhet genom att erbjuda tjänster som återbruksinventering, demontering, lagerhållning, rekonditionering och kvalitetsgranskning av material.

Som en ytterligare del i arbetet med återbruk jobbar Castellum med CCBuild vilket är samhällsbyggnadsbranschens gemensamma arena för cirkulärt byggande och förvaltning. Castellum har varit en del av CCBuild sedan start och har fortsatt arbetet med CCBuild som ett verktyg för återbruksinventering.

**Totalt avfall per fastighetstyp (Waste-LfL)**

| | | Jämförelse mellan byggnadstyp (LfL) | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Kontor | | | Lager/Lätt industri | | | Handel | | |
| | Mätenhet | 2023 | 2022 | förändring, % | 2023 | 2022 | förändring, % | 2023 | 2022 | förändring, % |
| **Farligt avfall (Waste-LfL)** | Ton | **57** | **51** | **12** | **3** | **2** | **50** | **1** | **0** | **0** |
| Deponi (Waste-LfL) | Ton | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Återvinning (Waste-LfL) | Ton | 46 | 38 | 24 | 2 | 2 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Förbränning (Waste-LfL) | Ton | 12 | 15 | -21 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Icke farligt avfall (Waste-LfL)** | Ton | **4 334** | **3 431** | **26** | **361** | **391** | **-8** | **241** | **205** | **18** |
| Deponi (Waste-LfL) | Ton | 17 | 43 | -60 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Återvinning (Waste-LfL) | Ton | 2 000 | 1 576 | 27 | 121 | 56 | 116 | 127 | 131 | -3 |
| Förbränning (Waste-LfL) | Ton | 2 317 | 1 812 | 28 | 239 | 335 | -29 | 114 | 74 | 54 |
| **Total** | Ton | **4 391** | **3 482** | **26** | **364** | **393** | **-7** | **242** | **205** | **18** |
| Omfattning på upplysningar om avfall | | 261/286 | 261/286 | | 81/191 | 81/191 | | 28/75 | 28/75 | |

| | | Jämförelse mellan byggnadstyp (LfL) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Samhällsfastigheter | | | Castellum totalt | | |
| > forts. | Mätenhet | 2023 | 2022 | förändring, % | 2023 | 2022 | förändring, % |
| **Farligt avfall (Waste-LfL)** | Ton | **2** | **2** | **0** | **64** | **56** | **14** |
| Deponi (Waste-LfL) | Ton | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Återvinning (Waste-LfL) | Ton | 2 | 2 | 0 | 51 | 41 | 24 |
| Förbränning (Waste-LfL) | Ton | 0 | 0 | 0 | 13 | 15 | -13 |
| **Icke farligt avfall (Waste-LfL)** | Ton | **998** | **510** | **96** | **5 934** | **4 535** | **31** |
| Deponi (Waste-LfL) | Ton | 29 | 2 | 1 350 | 47 | 44 | 7 |
| Återvinning (Waste-LfL) | Ton | 471 | 283 | 66 | 2 720 | 2 046 | 33 |
| Förbränning (Waste-LfL) | Ton | 498 | 224 | 122 | 3 167 | 2 445 | 30 |
| **Total** | Ton | **1 000** | **512** | **95** | **5 997** | **4 591** | **31** |
| Omfattning på upplysningar om avfall | | 59/63 | 59/63 | | 392/615 | 392/615 | |

Tabellen avser hyresgästernas avfall. Avfall från byggnation är inte inkluderat. Omfattningen visar antalet fastigheter inom organisationen som inkluderas i data som redovisas för denna indikator. Brännbart avfall i Sverige används huvudsakligen som bränsle för energiutvinning.



Transaktion 09222115557514 2UK6IG Signerare: JK, PR, HK, PM, AS, LP, SH, K, H...

## Hållbarhetscertifierade fastigheter (exkl. mark)

| | Kontor | Lager/Lätt industri | Handel | Samhälls-fastigheter | Projekt | Castellum totalt | Andel av portfölj, % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Omsättning (Revenue), mkr | 3 862 | 679 | 237 | 891 | 20 | 5 689 | 61 |
| Driftsutgifter (OpEx), mkr | -361 | -76 | -17 | -52 | -5 | -510 | 53 |
| Kapitalutgifter (CapEx), mkr | -1 103 | -372 | -185 | -221 | -208 | -2 089 | 58 |
| Fastighetsvärde, mkr | 59 795 | 9 822 | 3 340 | 14 711 | 761 | 88 429 | 64 |
| Uthyrningsbar yta, kvm | 1 537 131 | 619 393 | 134 697 | 399 151 | 29 162 | 2 719 534 | 50 |
| Antal fastigheter | 135 | 62 | 21 | 36 | 3 | 257 | 36 |

Omsättning, driftutgifter och kapitalutgifter följer samma definition som Castellums redovisning enligt EU:s taxonomiförordning taxonomi som redovisas på sidorna 65–71.

## Antal hållbarhetscertifieringar (Cert-Tot)[1]

| | Castellum | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Miljöbyggnad | | EU GreenBuilding | | LEED | | BREEAM | | WELL | | Noll $CO_2$ | | Totalt antal certifieringar | | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | förändring, % |
| Antal certifierade byggnader (Cert-Tot)[2] | 60 | 59 | 35 | 37 | 52 | 46 | 114 | 105 | 2 | 1 | 2 | 1 | 263 | 249 | 6% |
| Certifierad yta (i tusental kvm) (Cert-Tot)[2] | 663 | 497 | 261 | 268 | 850 | 799 | 1 020 | 1 027 | 18 | 0 | 21 | 0 | 2 749 | 2 591 | 6% |
| Certifierad yta, andel av totalen (Cert-Tot)[2], % | 12 | 9 | 5 | 4 | 15 | 14 | 19 | 18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50 | 45 | 5% |

1. Certifieringar avser fastighet eller del av fastighet.
2. Vissa byggnader är certifierade med mer än en certifiering. För att undvika dubbelräkning räknas endast en per byggnad, tabellen summerar därför inte i totalen.

## Rapportering enligt EU:s taxonomiförordning

EU:s taxonomiförordning ((EU) 2020/852) utgör ett ramverk och gemensamt klassificeringssystem för vilka ekonomiska aktiviteter som kan klassificeras som miljömässigt hållbara. Förordningen syftar till att styra kapitalströmmar genom investerare och marknaden mot mer miljömässigt hållbara investeringar. På så vis är taxonomin ett verktyg för att bidra till den gröna omställningen och att uppnå EU:s sex miljömål för att uppfylla Parisavtalet.

### Bedömning av överensstämmelse med förordning

2021 infördes upplysningskravet på hur stor andel av verksamheten som omfattas av EU:s taxonomiförordning. Från och med 2022 är bolag skyldiga att rapportera förenlighet med förordningen på de två första miljömålen, begränsning respektive anpassning till klimatförändringarna. I juli 2023 fastställdes tekniska granskningskriterier för de fyra återstående miljömålen, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser (WTR), övergång till cirkulär ekonomi (CE), förebyggande och kontroll av föroreningar (PPC) samt skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem (BIO). Inom dessa tekniska granskningskriterier definieras vilka sektorer och tillhörande ekonomiska aktiviteter som omfattas av taxonomiförordningen. Som ett bygg- och fastighetsbolag omfattas hela Castellums verksamhet av de två första miljömålen, CCM och CCA, samt av miljömål fyra, övergång till cirkulär ekonomi, CE.

Följande ekonomiska aktiviteter berör Castellums hela verksamhet:

- Uppförande av nya byggnader (CCM 7.1/CE 3.2)
- Renovering av befintliga byggnader (CCM 7.2/CE 3.2)
- Installation, underhåll och reparation av energieffektiv utrustning (CCM 7.3)
- Förvärv och ägande av byggnader (CCM 7.7)

För att vara förenlig med taxonomin ska den ekonomiska aktiviteten väsentligt bidra till ett miljömål, samt utföras i överensstämmelse med så kallade minimiskyddsåtgärder (eng. minimum safeguards). Dessutom ska aktiviteten inte orsaka betydande skada (eng. Do no significant harm, DNSH) på något av de andra miljömålen.

Castellums mest väsentliga bidrag är till det första miljömålet, Begränsning av klimatförändringar CCM, därmed redovisar bolaget förenlighet enbart med detta mål. Castellums bedömning av förenlighet presenteras i tabellerna på sidorna 68–70, det vill säga hur bolaget efterlever de tekniska granskningskriterierna och inte orsaker någon betydande skada på övriga miljömål. Dessutom beskrivs hur Castellum hanterar minimiskyddsåtgärder.

Castellums fokus på hållbarhet, energieffektivisering av byggnader och effektiv drift har en positiv påverkan på andelen av Castellums fastigheter som är förenliga med EU:s taxonomiförordning. Det betyder att de specifika fastigheterna bidrar till ett av miljömålen, att verksamheten agerar i överensstämmelse med taxonomiförordningens minimiskyddsåtgärder och inte orsakar betydande skada på något av de andra miljömålen.

### Redovisningsprinciper

Hur stor andel av verksamheten som är miljömässigt hållbar enligt EU:s taxonomiförordning rapporteras genom tre finansiella nyckeltal: omsättning, kapitalutgifter och driftutgifter. Verksamheten måste identifiera hur stor andel av dessa nyckeltal som är förenliga med EU:s taxonomiförordning genom att de bidrar till ett av miljömålen, är i överensstämmelse med taxonomiförordningens minimiskyddsåtgärder och samtidigt inte orsakar betydande skada på något av de andra miljömålen.

För att verksamheten i en fastighet ska klassificeras som nybyggnation respektive renovering ska investeringen överstiga 50 mkr, vilket är Castellums definition av stora projekt.

Taxonomirapporteringen har kontrollerats för att undvika dubbelräkning. Risken för dubbelräkning minskar eftersom bolaget endast redovisar förenlighet med det första miljömålet, begränsning av klimatförändringar.

*Omsättning*

Redovisningen av total omsättning motsvarar koncernens intäkter från totalresultat för koncernen, Not 2. I posten inkluderas hyresintäkter, serviceintäkter och intäkter coworking.

*Kapitalutgifter*

Redovisning av totala kapitalutgifter avser tillägg till materiella tillgångar under året före avskrivningar, upp- och nedskrivningar samt undantaget förändringar av verkligt värde. Vidare ingår materiella tillgångar som härrör från rörelseförvärv. Se Not 10 avseende Ny-, till- och ombyggnation och Förvärv. Utöver det omfattas också inventarier som utgör en kapitalutgift, se Not 11 samt Leasing, se Not 12.

*Driftutgifter*

Redovisningen av driftutgifter omfattar koncernens direkta kostnader som avser till exempel det dagliga underhållet och som krävs för säkerställandet av tillgångens fortlöpande och ändamålsenliga funktion såsom löpande driftskostnader, byggnadsrenoveringar som inte aktiveras som kapitalutgifter, kortsiktiga leasingavtal och underhåll och reparationer. Kostnader för energianvändning är exkluderat ur driftskostnader. Se Not 4 och posterna Driftskostnader och Underhåll.

### Kontextuell information

Castellum främsta bidrag är till Begränsning av klimatförändringarna CCM – och på den ekonomiska aktiviteten "7.7 Förvärv och ägande av byggnader".

De ekonomiska aktiviteterna "7.1 Nyproduktion av byggnad" samt "7.7 Förvärv och ägande av byggnader" är de huvudsakliga aktiviteterna i Castellums verksamhet samt de som genererar störst omsättning, driftutgifter och kapitalutgifter. I förhållande till CCM 7.1 och CCM 7.7 genererar CCM 7.2 och CCM



Transaktion 09222115557453016 Signerat: JK, PR, HK, PH, AG, IR, JH, K, H...

7.3 ingen större omsättning, driftutgifter eller kapitalutgifter. Inom miljömålet Begränsning av klimatförändringar CCM är Castellums bedömning därmed att de ekonomiska aktiviteterna "7.1 Nyproduktion av byggnad" samt "7.7 Förvärv och ägande av byggnader" har störst betydelse. Det är Castellums bedömning att tillräckliga tolkningar av DNSH-kriterierna samt att tillräcklig uppföljning inte finns för att kunna bedöma etterlevnad och bidrag till miljömål för cirkulär ekonomi, CE.

Bolaget anser att CCM 7.7 Förvärv och ägande av byggnader är den ekonomiska aktivitet som är betydande och som det finns tillräckliga externa underlag för att kunna bedöma huruvida kriterierna uppfylls. Bedömningen av Castellums förenlighet med taxonomin kan komma att utökas framåt i takt med att relevanta och trovärdiga underlag utvecklas.

Castellum arbetar med hållbarhet i all nyproduktion. Bolaget väljer dock att inte rapportera den andel av nyproduktion som är förenligt med EU:s taxonomiförordning då det saknas tolkningar av DNSH-kriterierna. Castellum fortsätter bevaka när tillräckliga tolkningar av kriterierna finns samt arbetar för att nyproduktion ska kunna inkluderas som en del av kapitalutgifterna framgent. Därmed anser bolaget att möjligheten att bedöma förenlighet med EU:s taxonomiförordning är otillräcklig. När dessa tolkningar finns på plats och bolaget kan inkludera nyproduktion i bedömningen väntas bolagets förenlighet med taxonomin öka. Castellum tar upp de kapitalutgifter för projekt där det finns en omsättning, därav är en kapitalutgiftsplan inte applicerbar.

Castellum har aktivt engagerat och drivit på arbetet om att ta fram nationella riktlinjer och tröskelvärden och har återkopplat till regeringen och EU gällande EU:s taxonomiförordning. Detta har skett både inom Fastighetsägarnas Task Force för EU:s taxonomiförordning och EPRA Sustainability Committee. I december 2021 presenterade Fastighetsägarnas Task Force tröskelvärden för den berörda ekonomiska aktiviteten. Dessa uppdaterades i december 2022 och en bedömning har gjorts att de fastställda värdena är aktuella även för 2023.

CCM 7.7 Förvärv och ägande av byggnader ska anses vara förenlig med EU:s taxonomiförordning genom det första miljömålet. För att den ekonomiska aktiviteten ska vara förenlig med taxonomiförordningen ska fastigheten vara inom topp 15 procent mest energieffektiva byggnadsbeståndet inom respektive byggnadskategori, alternativt ha en energideklaration med betyg A.

**Topp 15 %-gräns för mest energieffektiva byggnader uppförda före 31 december 2020[1]**

| Byggnadskategori | kWh/m² enligt BBR 29, primärenergital |
|---|---|
| Lokalkategorier | |
| Kontor och förvaltning | 80 |
| Butiks- och lagerlokaler för övrig handel | 75 |

1. Tröskelvärden enligt Fastighetsägarnas rapport, 2022.

Hermanninrantatie 6, Helsingfors



Transaktion 09276110-2078-4B1A-B2AB-6F Signerare: JK, PR, HK, PM, AS, PL, SH, H...

Ekonomisk aktivitet: 7.7 Förvärv och ägande av byggnader

**Miljömål 1. Begränsning av klimatförändringar**

| Tekniska granskningskriterier | Bedömning av Castellums efterlevnad |
|---|---|
| 1. För byggnader som byggts före den 31 december 2020 har byggnaden en energideklaration i klass A. Alternativt är byggnaden bland de 15 % bästa i det nationella eller regionala byggnadsbeståndet uttryckt i behov av primärenergi vid drift.<br>2. För byggnader som byggts efter den 31 december 2020 uppfyller byggnaden de kriterier som anges i avsnitt 7.1.<br>3. Om byggnaden är en stor byggnad som inte är för bostadsändamål drivs den effektivt genom övervakning och bedömning av energiprestandan. | 1. De av Castellums fastigheter som faller inom ramen för de 15 % bästa fastigheterna i primärenergital, enligt Fastighetsägarnas tolkning och tröskelvärden, anses uppfylla de tekniska granskningskriterierna.<br>2. De av Castellums fastigheter som fått bygglov efter 31 december 2020 ska följa de tekniska granskningskriterierna i avsnitt 7.1 Uppförande av nya byggnader och 7.7 Förvärv och ägande av byggnader.<br>3. Castellum har ett väl fungerande energiledningssystem och arbetar systematiskt med energianvändningen i fastigheterna. Energianvändningen, inklusive prestandan, följs upp och bedöms löpande. |

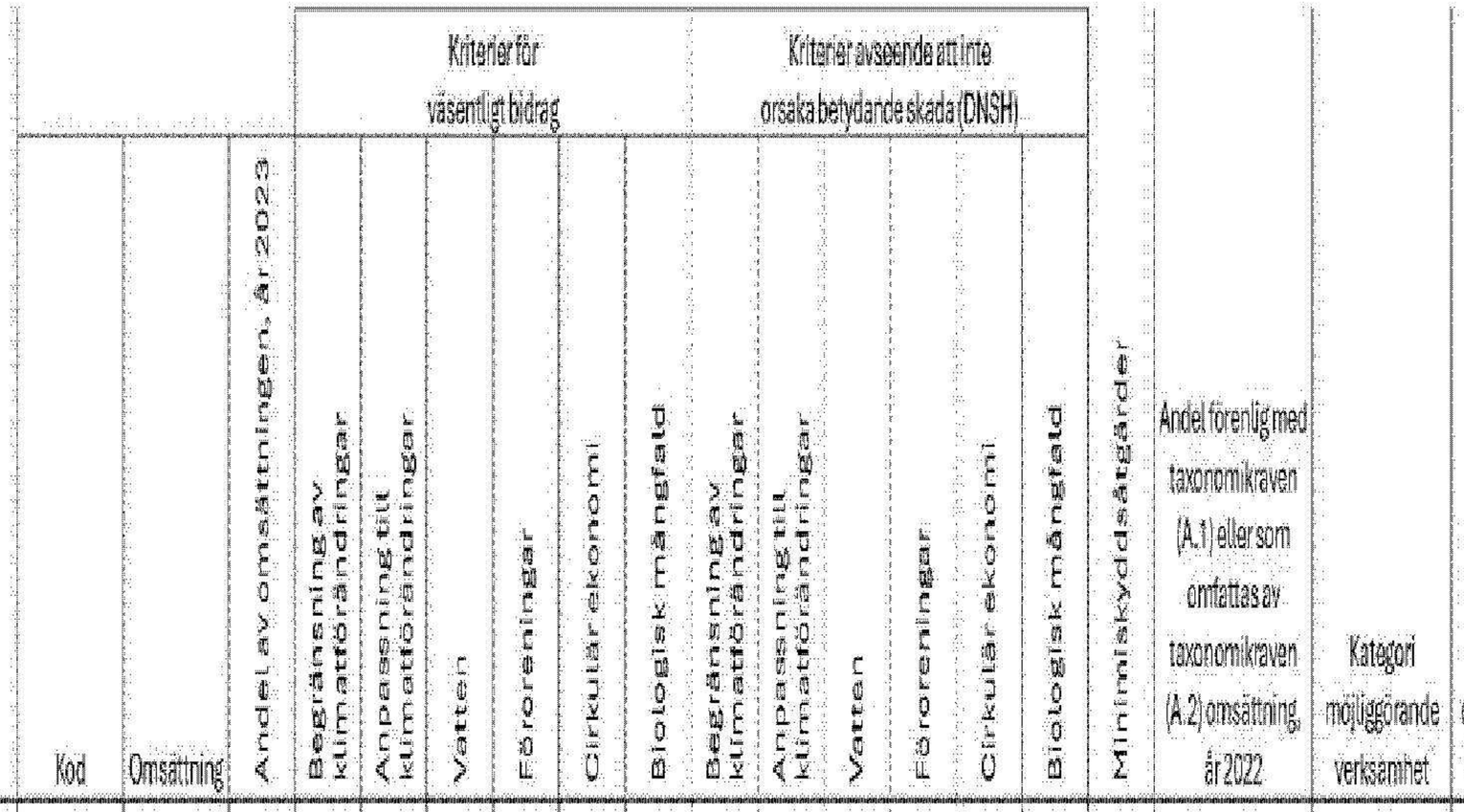
| DNSH-kriterier | Bedömning av Castellums efterlevnad |
|---|---|
| *Miljömål 2. Anpassning till klimatförändringar*<br>Verksamheten uppfyller de kriterier som anges i tillägg A till Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2139, den 4 juni 2021, "Allmänna kriterier för tillämpningen av principen om att inte orsaka betydande skada på klimatanpassningsåtgärder". | Under 2022 har Castellum låtit oberoende experter utföra en klimatriskbedömning av hela beståndet på fastighetsnivå, med syftet att bedöma och identifiera vilka fastigheter som är utsatta för fysiska klimatrelaterade risker. Analysen är utförd i enlighet med Appendix A och tabell II Classification of climate-related hazards. Utsattheten på fastigheterna har bedömts utifrån ett förändrat klimat. De fysiska klimatrisker som är väsentliga för verksamheten har identifierats genom en robust klimatrisk- och sårbarhetsanalys. Hänsyn har tagits till senaste vetenskapliga rön och metoder. Analysen identifierade följande risker som de mest relevanta att bedöma:<br>• Översvämning från hav<br>• Översvämning från sjöar och vattendrag<br>• Översvämning vid skyfall<br>• Värmestress<br>• Markstabilitet (skred och erosion)<br>• Snöfall<br><br>Genom att bedöma fastigheterna efter risknivå kan bolaget avgöra vilka som ska prioriteras. Under 2023 har arbetet fortsatt med att arbeta med åtgärdsplaner för de identifierade fastigheterna: fastigheterna har analyserats mer djupgående och relevanta investeringar och insatser som ska genomföras för att anpassa de fastigheterna till ett förändrat klimat och öka deras motståndskraft ska definieras.[1] |
| *Miljömål 3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser*<br>Ej tillämpligt. | Ej tillämpligt. |
| *Miljömål 4. Omställning till en cirkulär ekonomi*<br>Ej tillämpligt. | Ej tillämpligt. |
| *Miljömål 5. Förebyggande och bekämpning av föroreningar*<br>Ej tillämpligt. | Ej tillämpligt. |
| *Miljömål 6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem*<br>Ej tillämpligt. | Ej tillämpligt. |

| Minimiskyddsåtgärder | Bedömning av Castellums efterlevnad |
|---|---|
| Minimiskyddsåtgärder ska vara förfaranden som genomförs för att säkerställa att den ekonomiska verksamhet sker i enlighet med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. | Castellum är en ansvarsfull samhällsutvecklare som ska vara med och bidra till en hållbar utveckling. Verksamheten ska bedrivas ansvarsfullt gentemot samhället och intressenter. Castellum betraktar försiktighetsprincipen och samhällets lagar och förordningar som minimikrav. Bolaget har skrivit under Global Compact, och följer FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag, inklusive Internationella arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande rättigheter och principer i arbetslivet, ILO:s åtta kärnkonventioner och den internationella konventionen om mänskliga rättigheter.<br><br>Genom väl förankrade och styrande dokument och processer säkerställer bolaget att inga kränkningar av mänskliga rättigheter och barns rättigheter sker i verksamheten. Castellums uppförandekod bygger på Castellums värderingar, de tio principerna i Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Uppförandekoden gäller alla medarbetare och tydliggör Castellums ställningstagande gällande mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, affärsetik, och antikorruption.<br><br>Risken för negativ påverkan i leverantörsledet minskas och förebyggs genom att ställa samma höga etiska krav på leverantörer och partners som på alla anställda i koncernen. Castellums uppförandekod för leverantörer tillämpas i samtliga affärsrelationer. Castellum bedömer faktiska och potentiella konsekvenser och risker för mänskliga rättigheter i bolagets affärspartners verksamhet samt som en del av due diligence-processen innan nya affärsrelationer inleds. |

1. Fastighetsbeståndet har bedömts enligt klimatriskskalan låg, medel och hög.

## Omsättning

Räkenskapsår 2023




| Ekonomiska verksamheter | Kod | Omsättning | Andel av omsättningen, år 2023 | Begränsning av klimatförändringar | Anpassning till klimatförändringar | Vatten | Föroreningar | Cirkulär ekonomi | Biologisk mångfald | Begränsning av klimatförändringar | Anpassning till klimatförändringar | Vatten | Föroreningar | Cirkulär ekonomi | Biologisk mångfald | Minimiskyddsåtgärder | Andel förenlig med taxonomikraven (A.1) eller som omfattas av taxonomikraven (A.2) omsättning, år 2022 | Kategori möjliggörande verksamhet | Kategori omställnings-verksamhet |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | MSEK | % | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J/N | J/N | J/N | J/N | J/N | J/N | J/N | % | E | T |
| **A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Förvärv och ägande av byggnader | CCM 7.7 | 3 338 | 34 % | J | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | - | J | - | - | - | - | J | 33 % | - | - |
| **De miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheternas omsättning (A.1)** | | **3 338** | **34 %** | **34 %** | **0 %** | **0 %** | **0 %** | **0 %** | **0 %** | **-** | **J** | **-** | **-** | **-** | **-** | **J** | **33 %** | | |
| Varav möjliggörande verksamheter | | 0 | 0 % | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 % | E | |
| Varav omställningsverksamheter | | 0 | 0 % | - | | | | | | - | - | - | - | - | - | - | 0 % | | T |
| **A.2 Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | EL;N/EL | EL;N/EL | EL;N/EL | EL;N/EL | EL;N/EL | EL;N/EL | | | | | | | | | | |
| Uppförande av nya byggnader | CCM 7.1 | 215 | 2 % | EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | | | | | | | | 1 % | | |
| Renovering av befintliga byggnader | CCM 7.2 | 242 | 2 % | EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | | | | | | | | 4 % | | |
| Förvärv och ägande av byggnader | CCM 7.7 | 6 010 | 61 % | EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | | | | | | | | 62 % | | |
| **Omsättning hos de verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)** | | **6 468** | **66 %** | **66 %** | **0 %** | **0 %** | **0 %** | **0 %** | **0 %** | | | | | | | | **67 %** | | |
| **A. Omsättning för verksamheter som omfattas av taxonomin (A.1+A.2)** | | **9 806** | **100 %** | **100 %** | **0 %** | **0 %** | **0 %** | **0 %** | **0 %** | | | | | | | | **100 %** | | |

**B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN**

| | | |
|---|---|---|
| Omsättningen hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin | 0 | 0 % |
| TOTALT | 9 806 | 100 % |

| | Andel av omsättningen/total omsättning | |
|---|---|---|
| | Taxonomiförenlighet per mål | Mål som omfattas av taxonomin |
| CCM | 34 % | 66 % |
| CCA | 0 % | 0 % |
| WTR | 0 % | 0 % |
| CE | 0 % | 0 % |
| PPC | 0 % | 0 % |
| BIO | 0 % | 0 % |

## Kapitalutgifter

Räkenskapsår 2023

| Ekonomiska verksamheter | Kod | Kapital-utgifter | Andel av kapitalutgifter år 2023 | Begränsning av klimatförändringar | Anpassning till klimatförändringar | Vatten | Föroreningar | Cirkulär ekonomi | Biologisk mångfald | Begränsning av klimatförändringar | Anpassning till klimatförändringar | Vatten | Föroreningar | Cirkulär ekonomi | Biologisk mångfald | Minimiskyddsåtgärder | Andel förenlig med taxonomikraven (A.1.) eller som omfattas av taxonomikraven (A.2.) kapitalutgifter, år 2022 | Kategori möjliggörande verksamhet | Kategori omställnings-verksamhet |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Kriterier för väsentligt bidrag | | | | | | Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH) | | | | | | | | | |
| | | MSEK | % | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J/N | J/N | J/N | J/N | J/N | J/N | J/N | % | E | T |
| **A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Förvärv och ägande av byggnader | CCM 7.7 | 841 | 22% | J | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | - | J | - | - | - | - | J | 11% | - | - |
| **Kapitalutgifter för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)** | | **841** | **22%** | **22%** | **0%** | **0%** | **0%** | **0%** | **0%** | **-** | **J** | **-** | **-** | **-** | **-** | **J** | **11%** | | |
| Varav möjliggörande verksamhet | | 0 | 0% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% | E | |
| Varav omställningsverksamhet | | 0 | 0% | - | | | | | | - | - | - | - | - | - | - | 0% | | T |
| **A.2 Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | EL;N/EL | EL;N/EL | EL;N/EL | EL;N/EL | EL;N/EL | EL;N/EL | | | | | | | | | | |
| Uppförande av nya byggnader | CCM 7.1 | 793 | 20% | EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | | | | | | | | 39% | | |
| Renovering av befintliga byggnader | CCM 7.2 | 294 | 8% | EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | | | | | | | | 12% | | |
| Förvärv och ägande av byggnader | CCM 7.7 | 1 909 | 50% | EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | | | | | | | | 38% | | |
| **Kapitalutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)** | | **2 996** | **78%** | **78%** | **0%** | **0%** | **0%** | **0%** | **0%** | | | | | | | | **89%** | | |
| **A. Kapitalutgifter för de verksamheter som omfattas av taxonomin (A.1+A.2)** | | **3 837** | **100%** | **100%** | **0%** | **0%** | **0%** | **0%** | **0%** | | | | | | | | **100%** | | |

**B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN**

| | | |
|---|---|---|
| Kapitalutgifter för verksamheter som inte omfattas av taxonomin | 0 | 0% |
| TOTALT | 3 837 | 100% |

**Andel av kapitalutgifter/totala kapitalutgifter**

| | Taxonomiförenlighet per mål | Mål som omfattas av taxonomin |
|---|---|---|
| CCM | 22% | 78% |
| CCA | 0% | 0% |
| WTR | 0% | 0% |
| CE | 0% | 0% |
| PPC | 0% | 0% |
| BIO | 0% | 0% |

## Driftutgifter

Räkenskapsår 2023

| Ekonomiska verksamheter | Kod | Driftutgifter | Andel av driftsutgifter | Begränsning av klimatförändringar | Anpassning till klimatförändringar | Vatten | Föroreningar | Cirkulär ekonomi | Biologisk mångfald | Begränsning av klimatförändringar | Anpassning till klimatförändringar | Vatten | Föroreningar | Cirkulär ekonomi | Biologisk mångfald | Minimiskyddsåtgärder | Andel förenlig med taxonomikraven (A.1.) eller som omfattas av taxonomikraven (A.2.) driftutgifter, år 2022 | Kategori möjliggörande verksamhet | Kategori omställnings-verksamhet |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Kriterier för väsentligt bidrag | | | | | | Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH) | | | | | | | | | |
| | | | | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J;N; N/EL | J/N | J/N | J/N | J/N | J/N | J/N | J/N | | | |
| | | MSEK | % | | | | | | | | | | | | | | % | E | T |
| **A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Förvärv och ägande av byggnader | CCM 7.7 | 299 | 31% | J | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | - | J | - | - | - | - | J | 28% | - | - |
| **Driftutgifter för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)** | | **299** | **31%** | **31%** | **0%** | **0%** | **0%** | **0%** | **0%** | - | J | - | - | - | - | J | **28%** | | |
| Varav möjliggörande verksamhet | | 0 | 0% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% | E | |
| Varav omställningsverksamhet | | 0 | 0% | - | | | | | | - | - | - | - | - | - | - | 0% | | T |
| **A.2 Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | EL;N/EL | EL;N/EL | EL;N/EL | EL;N/EL | EL;N/EL | EL;N/EL | | | | | | | | | | |
| Uppförande av nya byggnader | CCM 7.1 | 14 | 1% | EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | | | | | | | | 1% | | |
| Renovering av befintliga byggnader | CCM 7.2 | 32 | 3% | EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | | | | | | | | 4% | | |
| Förvärv och ägande av byggnader | CCM 7.7 | 634 | 65% | EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | N/EL | | | | | | | | 67% | | |
| **Driftutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)** | | **680** | **69%** | **69%** | **0%** | **0%** | **0%** | **0%** | **0%** | | | | | | | | **72%** | | |
| **A. Driftutgifter för de verksamheter som omfattas av taxonomin (A.1+A.2)** | | **979** | **100%** | **100%** | **0%** | **0%** | **0%** | **0%** | **0%** | | | | | | | | **100%** | | |
| **B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Driftutgifter för verksamheter som inte omfattas av taxonomin | | 0 | 0% | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **TOTALT** | | **979** | **100%** | | | | | | | | | | | | | | | | |

**Andel av driftsutgifter/totala driftsutgifter**

| | Taxonomiförenlighet per mål | Mål som omfattas av taxonomin |
|---|---|---|
| CCM | 31% | 69% |
| CCA | 0% | 0% |
| WTR | 0% | 0% |
| CE | 0% | 0% |
| PPC | 0% | 0% |
| BIO | 0% | 0% |

# Taxonomin Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

| Rad | Kärnenergirelaterade verksamheter | |
|---|---|---|
| 1. | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln. | Nej |
| 2. | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik. | Nej |
| 3. | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vatgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgraderingar av dessa. | Nej |

| | Fossilgasrelaterade verksamheter | |
|---|---|---|
| 4. | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen. | Nej |
| 5. | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen. | Nej |
| 6. | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen. | Nej |


Transaktion ID: 77Y1UK-2UJ4-CBJKG Signerat: JK, PR, HK, PH, AG, IR, JH, KH, HL

Hållbarhetsrapport

# Sociala upplysningar

**Castellum ska vara en bra arbetsgivare, samarbetspartner, hyresvärd och kund. Bolaget ska engagera sig i samhället och bidra till en stadsutveckling som främjar integration och erbjuder hälsosamma och produktiva stadsmiljöer.**

## Medarbetare

Alla Castellums medarbetare ska vara välmående. Målet är en hälsosam och säker arbetsplats utan olyckor och med en god arbetsmiljö. Castellum har ett ansvar för att ingen medarbetare blir fysiskt eller psykiskt skadad eller sjuk på grund av sitt arbete. Castellum arbetar proaktivt och strukturerat med att stärka medarbetarnas hälsa, förebygga risker och undvika arbetsrelaterade skador och olyckor.

Castellum ska präglas av jämställdhet, mångfald och lika rättigheter för alla. Medarbetarna ska spegla samhällets sammansättning och både könsfördelningen och ersättningen ska vara jämställd. För att förbättra jämställdheten inom de områden där det förfarande råder obalans arbetar bolaget med systematiska riktlinjer och handlingsplaner.

## Mål

Castellum har både löpande och medellångsiktiga mål kopplat till egna medarbetare. Målen har arbetats fram med utgångspunkt i FN:s globala hållbarhetsmål, som ligger till grund för samtliga av Castellums mål kopplat till hållbarhet. Till 2025 ska Castellum vara jämställt i samtliga yrkeskategorier och 20 procent av medarbetarna ska ha internationell bakgrund. De löpande målsättningarna är att korttidssjukfrånvaron ska vara mindre än 2 procent och långtidssjukfrånvaron mindre än 3 procent. Dessutom ska Castellum inte ha några arbetsskador eller arbetsrelaterade sjukdomar och andelen anonymiserade rekryteringar ska öka.

Målen omfattar den egna verksamheten och är kopplat till de egna anställda.

## Policy

Castellums åtaganden kopplat till medarbetare styrs av bolagets uppförandekod, hållbarhetspolicy, arbetsmiljöhandbok och arbetsmiljöpolicy samt andra rutiner och kontroller som rör bolagets medarbetare. I uppförandekoden tydliggörs Castellums ställningstaganden när det gäller mänskliga rättigheter, medarbetarinflytande, arbetsmiljö, ledarskap, arbetsvillkor, mångfald, jämställdhet och icke-diskriminering. Där framgår tydligt att bolaget inte tillåter barn- och tvångsarbete samt att alla medarbetare i Sverige är anslutna till kollektivavtal.

I Castellums hållbarhetspolicy finns riktlinjer kring frågor som rör bolagets medarbetare. I policyn fastställs att bolaget ska värna om medarbetarnas rättigheter, välbefinnande och arbetsmiljö. Vidare tydliggörs att Castellum har nolltolerans när det gäller trakasserier, kränkande särbehandling och sexuella trakasserier samt att bolaget ska präglas av jämställdhet och mångfald.

Arbetsmiljöhandboken är uppdelad på 17 olika områden och behandlar olika aspekter kopplat till arbetsmiljön. Den innehåller bland annat riktlinjer och hur arbetsmiljöansvaret är fördelat inom bolaget.

Syftet med Arbetsmiljöpolicyn är att skapa förutsättningar för en god och säker arbetsmiljö utan olycksfall och ohälsa. Den fastställer att Castellum ska vara en arbetsplats fri från kränkande särbehandling och diskriminering och att alla medarbetare ska känna sig inkluderade. Arbetsmiljöpolicyn föreskriver också att arbetsmiljön ska vara fysiskt och psykiskt god.

Läs mer om uppförandekod, hållbarhetspolicy, arbetsmiljöhandbok och arbetsmiljöpolicy på sidorna 43–44.

## Åtgärder

*Jämställdhet och mångfald*

Jämställdhet, mångfald och lika rättigheter för alla ska prägla Castellums verksamhet. Oavsett kön, könsidentitet, könsuttryck, etnicitet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsvariationer, sexuell läggning och ålder ska alla värderas och behandlas lika. Castellum arbetar därför systematiskt med riktlinjer och konkreta handlingsplaner för att främja ett mer jämställt bolag.

Castellums mångfalds- och jämställdhetsarbete ska främja likabehandling i frågor om anställnings- och arbetsvillkor samt utveckling i arbetet. Bolagets ersättning är konkurrenskraftig och marknadsmässig. Ersättningen till Castellums medarbetare baseras på kollektiva förhandlingar, arbetsuppgifter samt den individuella medarbetarens prestationer. Regelbunden utvärdering sker avseende prestation i relation till tydligt fastställda individuella mål. De individuella målen är ett viktigt verktyg i arbetet med jämställda och konkurrenskraftiga löner. För att säkerställa jämställda löner genomförs lönekartläggning och lönerevision årligen där Castellum använder extern lönestatistik. Ambitionen är att likvärdiga arbetsuppgifter genererar likvärdig ersättning. Vid förekomst av avvikelser beroende på kön vidtas åtgärder omgående.

För en jämställd arbetsplats är föräldraskap i yrkeslivet en viktig fråga. Castellum anser att det ska vara möjligt att förena yrkesliv med föräldraskap och vill därför underlätta utöver de lagstadgade rättigheterna om föräldrapenning i Sverige. Castellum erbjuder medarbetare en löneutfyllnad under max 180 dagar av föräldraledigheten som ger cirka 90 procent av den ordinarie lönen. Castellums medarbetare i andra länder erbjuds sedan 2021 samma förmåner för föräldraledighet som finns i Sverige.

Varje kvartal genomför Castellum en medarbetarundersökning som är inriktad på frågor om jäm-

ställdhet, mångfald och inkludering för att få information och inspel från medarbetarna. Under året har Castellum även fokuserat på att öka kunskapen om jämställdhet, mångfald och inkludering i bolagets people and culture-funktion.

Castellum ska spegla samhället sammansättning. För att öka mångfalden bland nyanställda arbetar bolaget med en anonymiserad rekryteringsprocess.

*Diskriminering och trakasserier*

Castellum tar tydligt ställning mot diskriminering, trakasserier och sexuella trakasserier. Detta är tydligt fastställt i uppförandekoden, Castellums arbetsmiljöpolicy samt mångfald- och jämställdhetsplan.

Samtliga medarbetare genomför obligatorisk utbildning i hållbarhet vilken också inkluderar mångfald och syftar till att förebygga diskriminering och trakasserier. Medarbetare har möjlighet att anmäla diskriminering och trakasserier till sin närmsta chef som i sin tur rapporterar det inträffade till Head of People & Culture. Om diskriminerande beteenden eller trakasserier identifieras har Castellum en definierad upptrappningsprocess på plats. Denna avser rapportering av incidenter och korrigerande eller disciplinära åtgärder. Processen inkluderar följande:

- Bedöm risker för diskriminering inklusive trakasserier och sexuella trakasserier, och kartlägg disciplinära åtgärder som vidtas.
- Analysera orsaker till risker och hinder.
- Korrigera och genomför åtgärder för att förebygga diskriminering och främja lika rättigheter och möjligheter.
- Följ upp och utvärdera incidenter enligt Castellums riktlinjer.

*Hälsa och säkerhet*

Castellum har ett ansvar för att ingen medarbetare blir fysiskt eller psykiskt skadad eller sjuk på grund av sitt arbete. För att leva upp till ambitionen arbetar Castellum på ett strukturerat sätt med att proaktivt stärka medarbetarnas hälsa, förebygga risker och undvika arbetsrelaterade skador och olyckor.

Castellum har ett lagstadgat arbetsmiljöansvar för alla egna medarbetare och för inhyrd personal som arbetar i verksamheten. Samtliga medarbetare omfattas av Castellums rutiner för hälsa och säkerhet. Arbetsmiljöarbetet utgår från arbetsmiljöhandboken som tydliggör hur arbetsmiljöansvaret är fördelat. Respektive region-vd ansvarar för arbetsmiljöarbetet och fördelar det vidare ut i verksamheten. En eller flera chefer, arbetsledare eller andra arbetstagare får därmed i uppgift att verka för att risker i arbetet förebyggs och att en tillfredsställande arbetsmiljönivå uppnås. Medarbetare eller arbetsgivare som har, eller har fått tilldelat ansvar för arbetsmiljöuppgifter, ska se till att kunskaperna gällande arbetet är tillräckliga, vilket också definieras i Castellums arbetsmiljöhandbok. Alla ledare ska ha genomgått en systematisk arbetsmiljöutbildning i syfte att ha den kunskap som krävs för det delegerade arbetsmiljöansvaret.

*Förebyggande arbete*

Att identifiera och förebygga hälso- och säkerhetsrisker är grunden i Castellums arbetsmiljöarbete. Bolaget genomför årligen en risköversyn och vid behov en förnyad riskbedömning för varje del av verksamheten. Inför förändringar, exempelvis vid lokalflytt, nya verktyg, förändrad arbetsmetod eller inför anlitande av entreprenörer, genomförs också en riskbedömning.

I det förebyggande arbetet är det viktigt att medarbetarnas perspektiv tas i beaktning. Castellums medarbetare har stor påverkan på bolagets arbetsmiljö- och hälsoarbete. Påverkan sker bland annat genom deltagande i riskbedömningar, skyddskommittéer och friskvårdsgrupper. Inom Castellum finns lokala skyddskommittéer där representanter från både arbetsgivare och arbetstagare deltar och möten genomförs två gånger per år. I arbetsmiljö- och hälsoarbetet har skyddsombuden en viktig roll och i samverkan utvecklas Castellums arbetsmiljö. Inom Castellum äger skyddsombuden rätt att avbryta ett arbete som bedöms som farligt eller kan medföra risk för skador och ohälsa. Inom Castellums projekt ska också tillbud och olyckor rapporteras i syfte att lära av erfarenheten och förebygga skador.

I arbetet med att bedöma risker anlitas vid behov en extern företagshälsovård av Castellum med utgångspunkten att expertkunskap är nödvändig för att undersöka och bedöma de fysiska och psykiska risker som kan finnas kopplat till arbetsmiljön. Företagshälsovården föreslår vid behov åtgärder och medverkar vid genomförandet av olika riskanalyser. Företagshälsovården är även en viktig resurs när rehabiliteringsutredningar ska göras och vid arbetsanpassningsåtgärder för enskilda arbetstagare och grupper av anställda. Företagshälsovården är därmed en viktig del i bolagets förebyggande arbete avseende hälsa och säkerhet.

Under 2023 har Castellum:

- Arbetat med projektet Fastighetsägarens ansvar som syftar till att säkra ansvarsfördelningen kopplat till roller och arbetsmiljö.
- Infört en ny digital utbildningsmodell kopplat till arbetsmiljö och som riktar sig till chefer. Syftet är att underlätta processen när behov av utbildning finns.
- På bolagets ledarforum informeras om hur chefer kan använda bolagets försäkringar och externa partners i arbetet med förebyggande friskvård med syftet att kunna agera snabbt vid risk för ohälsa.

*Hantering av incidenter*

Castellums arbetsrelaterade incidenter, tillbud och olyckor hanteras enligt fastställda rutiner. Om någon medarbetare råkar ut för arbetsrelaterad sjukdom eller olycksfall i arbetet eller om något tillbud inträffar i arbetet, ska vd för berörd verksamhet, berörd chef, Head of People & Culture samt

arbetstagaren gemensamt utreda orsakerna så att risker för ohälsa och olycksfall fortsättningsvis kan förebyggas. Vid behov ändras rutiner och arbetssätt för att minimera risker. Region-vd för den del av verksamhet som berörs, alternativt berörd chef, ska utan dröjsmål anmäla allvarliga tillbud, olycksfall och/eller ohälsa till Arbetsmiljöverket. Region-vd för berörd del av verksamhet är även ansvarig för att rapportera arbetsrelaterade skador till Castellums juridikavdelning. Underlaget används i det systematiska arbetsmiljöarbetet för att förebygga framtida olyckor. Anlitade entreprenörer är, i egenskap av arbetsgivare, formellt ansvariga för att utreda och genomföra åtgärder vid arbetsskador. Det är Castellums uppgift som byggherre att dra lärdom av det som inträffat för att sätta in åtgärder vid planering och projektering av projekt samt gällande övergripande förutsättningar för projektet.

*Medarbetarundersökning och medarbetarsamtal*

Castellum genomför kvartalsvis medarbetarundersökningen Castellum Experience. Undersökningen består av ett antal frågor som syftar till att följa upp medarbetarnas engagemang och trender kopplat till engagemang samt identifiera behov av korrigerande åtgärder. Den senaste mätningen visar engagemang på 8,2 (7,9) vilket kan jämföras mot extern benchmark på 8,0. Resultatet delas in i tre kategorier,

**Förtroendeindex (eNPS)**

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Kvinnor | 43 | 46 | 37 |
| Män | 54 | 47 | 48 |
| 20–29 år | 64 | 58 | 50 |
| 20–50 år | 59 | 51 | 41 |
| över 50 år | 59 | 40 | 40 |

promotors, passiva och detractors. Den senaste mätning 2023 visade att 60 procent (47) var promotors, det vill säga medarbetare som rekommenderar Castellum som arbetsgivare. Svarsfrekvens i mätningen var 94 procent (90). Undersökningen följer även upp psykosociala arbetsmiljöfrågor och mål kopplat till den psykosociala arbetsmiljön sätts årligen.

Alla medarbetare erbjuds kvartalsvis medarbetarsamtal för att sätta och följa upp mål, identifiera eventuella behov av kompetensutveckling samt vid behov föra dialog kring att skapa en motiverande arbetssituation, engagemang och trivsel.

*Hälsovård*

Castellum erbjuder hälsokontroll till samtliga medarbetare med jämna mellanrum. Syftet med företagshälsovården är att arbeta hälsofrämjande och förebyggande i enlighet med intentionerna i arbetsmiljölagen. Samtliga medarbetare har genom sin sjukvårdsförsäkring tillgång till ett flertal förebyggande hälsotjänster som exempelvis samtalsstöd och e-hälsotjänster vilka är fria att använda och är tillgängliga dygnet runt. För att varje medarbetare ska få goda förutsättningar att ta hand om sin hälsa erbjuds även samtliga medarbetare arbetsmiljöundersökning med jämna mellanrum.

För att inspirera våra medarbetare bjuder Castellum kontinuerligt in till olika hälsofrämjande aktiviteter som genomförs runt om i bolaget. Varje medarbetare har också tillgång till ett friskvårdsbidrag på 5 000 kronor per år.

## Anställningstyp, antal personer (GRI 2-7)

| | 2023 | | 2022 | |
|---|---|---|---|---|
| | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män |
| Heltidsanställda | 219 | 316 | 214 | 307 |
| Deltidsanställda | 8 | 3 | 9 | 4 |

## Anställningsform, antal personer (GRI 2-7)

| | 2023 | | 2022 | |
|---|---|---|---|---|
| | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män |
| Tillsvidareanställda | 221 | 316 | 219 | 308 |
| Visstidsanställda[1] | 3 | 6 | 4 | 3 |

1. Inklusive timanställda.

## Kollektivavtal (GRI 2-30)

Andelen anställda med kollektivavtal år 2023 var 95 procent. Medarbetare i Finland och Danmark har i dagsläget inte kollektivavtal utan anställningsvillkor som följer respektive lands arbetsmiljölagstiftning och försäkringssystem.

## Medarbetarsamtal, % (GRI 404-3, Emp-Dev)

| | 2023 | | | 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Kvinnor | Män | Total | Kvinnor | Män | Total |
| Genomförda medarbetarsamtal (Emp-Dev) | 90 | 90 | 90 | 78 | 85 | 82 |

Castellum bryter inte ner medarbetarsamtal per yrkeskategori då bolaget inte har tillgång till denna information. Informationen kan komma att utvecklas kommande år med ett gemensamt HR-system.

## Personalomsättning (GRI 401-1, Emp-Turnover)

| | 2023 | | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Personalomsättning[1] | Antal, st | Andel kvinnor, % | Antal, st | Andel kvinnor, % | Antal, st | Andel kvinnor, % |
| **Nyanställda under året[2]** | | | | | | |
| Under 30 år | 8 | 62 | 17 | 53 | 6 | 39 |
| 30–50 år | 33 | 58 | 34 | 53 | 16 | 50 |
| Över 50 år | 9 | 30 | 12 | 41 | 4 | 47 |
| Totalt antal nyanställda | 50 | 53 | 63 | 51 | 25 | 47 |
| Andel nyanställda, % | 10 % | 5 | 12 | 6 | 6 | 3 |
| **Personer som slutat under året** | | | | | | |
| Under 30 år | 5 | 37 | 5 | 31 | 7 | 33 |
| 30–50 år | 21 | 34 | 38 | 72 | 21 | 44 |
| Över 50 år | 12 | 42 | 20 | 51 | 17 | 24 |
| Totalt antal personer som slutat | 38 | 37 | 63 | 62 | 45 | 35 |
| Andel som slutat, % | 7 % | 3 | 12 | 7 | 11 | 4 |
| Andel som slutat på egen begäran[3], % | 87 % | 36 | 79 | 66 | 56 | 20 |

Genomsnittskostnaden för extern nyrekrytering under 2023 uppgick till 62 000 kr per rekrytering.

1. Castellum har övergått till beräkningsprincipen 'Full Time Equivalent', FTE, från och med 2018. FTE tar hänsyn till faktisk arbetad tid under året och avdrag görs för exempelvis tjänstgöringsgrad och faktisk anställningstid under året. Exempel: en anställd som börjar sin anställning den 1 juli och arbetar 70 procent till och med den 31 december räknas som 0,35 FTE (anställd 50 procent av året och med tjänstgöringsgrad 70 procent).
2. Av de som nyanställdes under året hade 22 procent internationell bakgrund.
3. Andel som slutat på egen begäran i relation till totalt antal som slutat.

## Utbildning (GRI 404-1, Emp-Training)

| Utbildning, timmar | Kvinnor | Män | Total |
|---|---|---|---|
| Medelantal anställda under året | 227 | 319 | 546 |
| Antal utbildningstimmar under året | 6 728 | 9 866 | 16 594 |
| Under 30 år | 646 | 1 013 | 1 659 |
| 30–50 år | 4 108 | 5 255 | 9 363 |
| Över 50 år | 1 974 | 3 598 | 5 572 |
| Snitt timmar per anställd/år | 30 | 31 | 30 |

| Ledarskapsutveckling, timmar | Kvinnor | Män | Total |
|---|---|---|---|
| Antal medarbetare som | | | |
| deltagit | 45 | 49 | 94 |
| Antal timmar | 484 | 487 | 971 |

Castellum bryter inte ner utbildningstimmar per yrkeskategori då bolaget inte har tillgång till denna information. Informationen kan komma att utvecklas kommande år med ett koncerngemensamt HR-system. Genomsnittskostnad för utbildning per anställd uppgår för kvinnor till 20 000 kr och män till 21 000 kr, med ett genomsnitt på 21 000 kr för alla anställda under 2023.

## Mångfald %

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Andel medarbetare med internationell bakgrund | 12 | 10 |

## Jämställdhet (GRI 405-1, Diversity-Emp)

| Sammansättning av bolaget | 2023 Antal, st | 2023 Andel kvinnor, % | 2022 Antal, st | 2022 Andel kvinnor, % | 2021 Antal, st | 2021 Andel kvinnor, % | 2020 Antal, st | 2020 Andel kvinnor, % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Styrelse** | **6** | **46** | **5** | **20** | **7** | **44** | **8** | **50** |
| Under 30 år | 0 | 0 | 0 | – | 0 | – | – | – |
| 30–50 år | 0 | 0 | 0 | – | 0 | – | 1 | 100 |
| Över 50 år | 6 | 46 | 5 | 20 | 7 | 44 | 7 | 43 |
| **Ledning** | **13** | **37** | **12** | **54** | **8** | **50** | **8** | **50** |
| Under 30 år | 0 | 0 | 0 | – | 0 | – | – | – |
| 30–50 år | 8 | 53 | 7 | 62 | 6 | 47 | 6 | 50 |
| Över 50 år | 5 | 12 | 5 | 42 | 2 | 58 | 2 | 50 |
| **Övriga anställda, inkl. ledning** | **546** | **42** | **534** | **42** | **427** | **43** | **413** | **40** |
| Under 30 år | 51 | 47 | 45 | 46 | 37 | 50 | 29 | 48 |
| 30–50 år | 310 | 46 | 302 | 46 | 237 | 49 | 202 | 47 |
| Över 50 år | 185 | 33 | 187 | 33 | 153 | 31 | 182 | 30 |

Tabellen visar sammansättning av bolaget uppdelat på kön och ålder för olika nivåer av bolaget. Castellum följer inte upp anställdas minoritetstillhörighet. Castellum har valt att inte rapportera på de grupper inom bolaget som kallas regionala ledningsgrupper eftersom det inte motsvarar regionala ledningsgrupper ur ett globalt perspektiv, utan ur ett nationellt perspektiv.

## Åldersfördelning antal anställda (GRI 405-1)

| Åldersfördelning | Kvinnor | Män | Total |
|---|---|---|---|
| **Antal anställda exkl. styrelse** | **227** | **319** | **546** |
| Under 30 år | 24 | 27 | 51 |
| 30–50 år | 143 | 167 | 310 |
| Över 50 år | 60 | 125 | 185 |

## Arbetsrelaterade skador och ohälsa (GRI 403-9, 403-10 H&S-Emp, H&S-Comp)

| | 2023 Medarbetare | 2023 Leverantör | 2022 Medarbetare | 2022 Leverantör | 2021 Medarbetare | 2021 Leverantör |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Antal arbetsrelaterade dödsfall (H&S-Emp)[1] | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Antal arbetsskador med frånvaro (LTI) | 1 | 0 | 1 | 8 | 2 | 5 |
| *Skadefrekvens per 200 000 timmar (LTIFR)* | *0,2* | *0* | *0,2* | *0,2* | *0,5* | *0,2* |
| Antal arbetsskador med allvarlig konsekvens[2] | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 |
| *Skadefrekvens per 200 000 timmar* | *0* | *0* | *0* | *0,1* | *0* | *0* |
| Totalt antal registrerade arbetsskador | 4 | 6 | 5 | 26 | 7 | 11 |
| *Skadefrekvens per 200 000 timmar (TRIFR) (H&S Emp)* | *0,7* | *0,14* | *0,9* | *0,5* | *1,7* | *0,3* |
| Antal registrerade arbetssjukdomar[3] (H&S-Comp) | 9 | mäts ej | 10 | mäts ej | 13 | mäts ej |
| Korttidssjukfrånvaro i % av totalt arbetade timmar (H&S-Emp), % | 1,0 | mäts ej | 1,3 | mäts ej | 1,1 | mäts ej |
| Långtidssjukfrånvaro i % av totalt arbetade timmar (förlorade arbetsdagar, anställda) (H&S-Emp), % | 1,4 | mäts ej | 1,6 | mäts ej | 1,8 | mäts ej |
| Total frånvaro i % av totalt arbetade timmar (frånvaro, anställda) (H&S-Emp), % | 2,4 | mäts ej | 2,9 | mäts ej | 2,9 | mäts ej |
| **Totalt antal arbetade timmar** | **1 157 409** | **8 513 103** | **1 090 318** | **10 500 714[4]** | **840 212** | **6 712 089[4]** |

Begrepp: LTI = Lost Time Injury, LTIFR = Lost Time Injury Frequency Rate, TRIFR = Total Recordable Injury Frequency Rate.

1. Inga dödsfall har inträffat varpå dödsfall inte delas upp enligt arbetssjukdom eller arbetsolycka, därmed rapporteras heller inte någon dödsfallsfrekvens.
2. Allvarlig skada med över 6 månaders återhämtning exklusive dödsfall.
3. Castellums tolkning av GRI:s begrepp "Work related ill health".
4. Antalet arbetade timmar för leverantörer baseras på ett antagande att 60 procent utgör arbetskostnad och till ett timpris på 500 kronor per timme.

## Hälsa och säkerhet per fastighetstyp (H&S-Asset)

| | Jämförelse mellan byggnadstyp: Kontor 2023 | Kontor 2022 | Kontor 2021 | Logistik 2023 | Logistik 2022 | Logistik 2021 | Handel 2023 | Handel 2022 | Handel 2021 | Samhällsfastigheter 2023 | Samhällsfastigheter 2022 | Samhällsfastigheter 2021 | Castellum totalt 2023 | Castellum totalt 2022 | Castellum totalt 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Hälsa och säkerhetsutvärderingar (H&S-Asset) | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |

## Sjukfrånvaro medarbetare

| | 2023 | | | 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| % | Kvinnor | Män | Total | Kvinnor | Män | Total |
| Sjukfrånvaro Castellum | 3,3 | 1,9 | 2,4 | 3,8 | 2,2 | 2,9 |
| Varav korttidsfrånvaro | 1,1 | 1,0 | 1,0 | 1,5 | 1,1 | 1,3 |
| Varav långtidsfrånvaro (börjar räknas efter dag 15) | 2,2 | 0,9 | 1,4 | 2,3 | 1,1 | 1,6 |

## Löneskillnader mellan könen, medel (GRI 2-21, GRI 405-2, Diversity-Pay)

| | 2023 | | | | 2022 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| % | Kvinnors baslön | Mäns baslön | Kvinnors totala ersättning | Mäns totala ersättning | Kvinnors baslön | Mäns baslön | Kvinnors totala ersättning | Mäns totala ersättning |
| Koncernledning exkl. vd (Diversity-Pay) | 71 | 142 | 86 | 117 | 80 | 126 | 79 | 127 |
| Chefer (Diversity-Pay) | 99 | 101 | 97 | 103 | 97 | 103 | 96 | 105 |
| Anställda (Diversity-Pay) | 103 | 97 | 103 | 97 | 99 | 101 | 98 | 102 |

## Löneskillnader mellan könen, median (GRI 2-21, Diversity-Pay)

| | 2023 | | | | 2022 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| % | Kvinnors baslön | Mäns baslön | Kvinnors totala ersättning | Mäns totala ersättning | Kvinnors baslön | Mäns baslön | Kvinnors totala ersättning | Mäns totala ersättning |
| Koncernledning exkl. vd | 83 | 120 | 81 | 123 | 78 | 128 | 78 | 128 |
| Chefer | 103 | 97 | 91 | 110 | 96 | 104 | 98 | 102 |
| Anställda | 107 | 94 | 105 | 95 | 99 | 101 | 101 | 99 |

## Löneskillnad högst betalda relativt median, (GRI 2-21, Diversity-Pay)

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Total ersättning till vd (högst betalda), mkr | 5,1 | 4,8 |
| Median årlig total ersättning för alla anställda (exkl. högsta årliga ersättning), mkr | 0,6 | 0,6 |
| Förhållande mellan högst betald och median (exkl. högst årliga ersättning) | 4,4 | 5 |
| Medianlöneökning alla anställda (exkl. högsta årliga ersättning), % | 3,9 | 2,7 |
| Löneökning vd 2022-2023, % | 2,5 | 2,6 |

Ingen omräkning till FTE har gjorts. All ersättning har räknats in – det vill säga fast och rörlig ersättning. Bolagets vd är den med högst ersättning. Namn framgår i bolagets ersättningsrapport.

## Arbetare i värdekedjan

Castellum ska påverka arbetarna i värdekedjan positivt. Totalt arbetar Castellum med omkring 5 500 leverantörer och det är av stor vikt att relationen med dessa bedrivs på ett ansvarsfullt sätt. Hälsa och säkerhet i leverantörskedjan är ett område som är viktigt för Castellum.

### Mål

Castellum arbetar mot målsättningen att det inte ska förekomma några arbetsskador eller arbetsrelaterade sjukdomar hos leverantörerna. Målet har arbetats fram med utgångspunkt i FN:s globala hållbarhetsmål, som ligger till grund för Castellums samtliga mål.

Målet är löpande och omfattar arbetare i värdekedjan.

### Policy

Arbetet med leverantörerna utgår från Castellums uppförandekod för leverantörer. Utgångspunkten är att alla Castellums leverantörer ska följa uppförandekoden för leverantörer. Leverantörskoden är baserad på FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt Castellums egen identifiering av de mest relevanta hållbarhetsfrågorna. Rubriksättningen i uppförandekoden utgår från de fyra huvudområdena i FN:s Global Compact: mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och antikorruption.

Läs mer om uppförandekod för leverantörer på sidorna 43–44.

### Åtgärder kopplade till arbetare i värdekedjan

Innan nya affärsrelationer inleds genomför Castellum en due diligence som inkluderar bedömning av faktiska och potentiella risker och konsekvenser avseende mänskliga rättigheter och bedömningen omfattar, men är inte begränsad till, egna anställda, kvinnor, barn, urfolk, migrantarbetare, utomstående kontrakterad arbetskraft och lokala samhällen.

Castellum genomför även systematiska riskanalyser av bolagets leverantörer med syftet att identifiera leverantörer med hög risk för avvikelser mot bolagets uppförandekod samt att kunna implementera åtgärder vid behov. Att Castellum inte har identifierat några högriskleverantörer är en effekt av att bolaget främst anlitar lokala svenska, finska eller danska leverantörer med välutvecklat hållbarhetsarbete. Under året har inga avvikelser mot uppförandekoden identifierats.

Om arbetare i värdekedjan upptäcker oegentligheter kan det rapporteras via Castellums visselblåsarfunktion eller till närmsta chef som i sin tur rapporterar till Castellum och respektive region-vd.

Vid större inköp och upphandlingar är ambitionen att granska leverantörer och entreprenörer enligt koncerngemensamma krav. Det är i sin tur klassificeringen av leverantören som styr hur uppföljning

### Mänskliga rättigheter i leverantörskedjan

Castellum har nolltolerans när det gäller kränkningar av mänskliga rättigheter och barns rättigheter. Genom arbetet med utvärderingar som innehåller riskanalyser, genomlysningar och en väl utvecklad uppförandekod för leverantörer säkerställer Castellum att kontroller finns på plats för att förhindra kränkningar av mänskliga rättigheter och barns rättigheter. Bolaget tillåter inte barnarbete eller tvångsarbete varken i den egna verksamheten eller i den verksamhet som leverantörer bedriver på uppdrag av Castellum. Castellum följer de internationella standarder som finns såsom FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Risken för kränkningar av mänskliga rättigheter ingår som en komponent i bolagets årliga riskanalys. Under de kommande åren ska Castellum utveckla sättet som bolaget genomlyser verksamheten för att säkra att inga kränkningar av mänskliga rättigheter sker i den egna värdekedjan.

ställa tydliga krav har Castellum 26 centrala ramavtal med leverantörer. Under 2023 har Castellum köpt in varor och tjänster för 7 094 mkr (8 750) från totalt 5 589 (10 823) leverantörer, varav de största leverantörerna, med en inköpsvolym större än 10 mkr, stod för 72 (68) procent av inköpsvolymen.

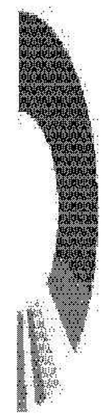
Om leverantören brister i efterlevnad av uppförandekoden eller hållbarhets- och arbetsmiljökraven kan avtalet sägas upp. Under 2023 har inga centrala avtal med leverantörer sagts upp till följd av avvikelser kopplat till uppförandekoden för leverantörer eller hållbarhets- och arbetsmiljökraven.

*Hälsa och säkerhet*

Castellum har ett riskförebyggande samarbete med leverantörer genom krav och förväntningar samt dialog och uppföljning. Bolaget ställer bland annat tydliga krav på arbetsmiljö och tar sitt lagstadgade samordningsansvar för entreprenörer som arbetar i verksamheten. Anlitade entreprenörer är, i egenskap av arbetsgivare, formellt ansvariga för att utreda och genomföra åtgärder vid arbetsskador. I egenskap av byggherre ska Castellum dock dra lärdom av vad som inträffat och sätta in åtgärder vid planering och projektering av projekt.

Genom Castellums uppförandekod för leverantörer, tydliga krav i upphandlingsdokument och instruktioner för leverantörer säkerställer Castellum att även leverantörer arbetar i enlighet med bolagets arbetsmiljökrav.

Leverantörer 2023 (Andel av total inköpsvolym)



- Byggande av bostadshus och andra byggnader 32 %
- Fernäring av värme och kyla 6 %
- Byggnadsspecialarbeten 4 %
- Teknisk konsultverksamhet inom bygg- och anläggningsteknik 3 %
- Mark- och grundarbeten 2 %
- Elinstallationer 2 %
- Värme- och sanitetsarbeten 2 %
- Teknisk konsultverksamhet inom energi-, miljö- och VVS-teknik 2 %
- Ventilationsarbeten 2 %
- Övrigt 46 %

## Samhällsengagemang

Castellum vill vara en ansvarsfull fastighetsägare och bidra till samhällena där bolaget verkar. För Castellum innebär samhällsengagemang att erbjuda hälsosamma och produktiva stadsmiljöer där människor mår bra. Bolaget vill också bidra med att möjliggöra för en stadsutveckling som uppmuntrar till integration mellan olika samhällsgrupper. En annan viktig aspekt är att bidra till att fler ungdomar och personer med utländsk bakgrund kommer in på arbetsmarknaden.

### Mål

Castellums målsättningar kopplat till samhällsengagemang är att 10 procent av medarbetarna ska vara praktikanter. Bolaget ska även skapa arbetstillfällen för ungdomar och långtidsarbetslösa i projekt. Målsättningarna är löpande och har sin utgångspunkt i FN:s globala hållbarhetsmål.

### Policy

Castellums hållbarhetspolicy beskriver att bolaget ska bidra till sysselsättning och ge ungdomar möjlighet att komma in på arbetsmarknaden och engagera sig i frågor av betydelse för samhällsutvecklingen.

Läs mer om hållbarhetspolicyn på sidan 44.

### Åtgärder för att utveckla lokalsamhället

Castellum samverkar med flera olika aktörer för att utveckla städer eller närområdet kring fastigheterna. I alla städer där bolaget är verksamt utvecklas sociala program genom intressentanalyser där de aktuella behoven identifieras och analyseras. Baserat på resultatet fattas lokala beslut om hur Castellum ska engagera sig. Oftast handlar insatserna om hur Castellum kan påverka miljön i en positiv riktning, förbättra det lokala samhället samt miljöerna i och kring fastigheterna. Exempel på de sociala programmen är citynätverk, hållbarhetsnätverk och företagarföreningar där Castellum samarbetar med hyresgäster, kommuner och andra samarbetspartners. I dagsläget omfattar de sociala programmen 100 procent av fastigheterna.

För att lyckas i arbetet med att bidra till att fler kommer in på arbetsmarknaden för Castellum dialog med intressenter och ingår i gemensamma projekt med andra fastighetsägare och aktörer. Castellum har ett mål om att 10 procent av Castellums medarbetare ska vara praktikanter, vilket bolaget definierar som personer som går en yrkesskola med praktikperiod eller står långt från arbetsmarknaden. Målet om praktikanter har reviderats under 2023, från 4 procent lärlingar till 10 procent praktikanter, för att inkludera bolagets nya definition. I alla större projekt ställs krav på att entreprenörer ska anlita praktikanter. Bolaget samarbetar även exempelvis med Jobbsprånget, ett initiativ som ger nyanlända akademiker möjlighet att praktisera på företag.

Castellum engagerar sig även i föreningslivet, skolor samt universitet för att erbjuda ungdomar praktikplatser och sommarjobb. Castellums arbete med sponsring och stöd till det lokala föreningslivet fokuserar främst på att främja utbildning och hälsa hos ungdomar. Under året har Castellum tillsammans med My Dream Now anordnat studiebesök för ungdomar som inte känner sig välkomna till arbetslivet, medverkat på en framtidsdag för att informera ungdomar om yrken i fastighetsbranschen och erbjudit bolagets medarbetare att bli utbildade till klasscoacher för att inspirera ungdomar till olika yrken och studievägar. Tillsammans med Fryshuset och Barn till ensamma mammor har Castellum sponsrat biovisning och julklappsinsamling.

Under året har bolaget lämnat stöd till Bris, Barncancerfonden, Hjärt- och Lungfonden, Fryshuset, My Dream Now och lokala idrottsföreningar. Sammantaget har Castellum under 2023 lämnat 15,6 mkr (12,4) i direkt stöd genom sponsring och andra initiativ, varav 9,3 mkr (8,4) avsåg medlemsavgifter till branschorganisationer och 6,3 mkr i välgörenhet. Utöver det har Castellum också bidragit med cirka 0,8 mkr (0,8) i omkostnader (overhead) och 0,8 mkr (0,8) i volontärarbete.

Under året har Castellum genomfört 141 (110) olika insatser kopplat till sociala program. Bolaget har erbjudit 51 praktikplatser varav en genom Jobbsprånget, haft 51 feriearbetare och möjliggjort genomförande av sju examensarbeten.

**Urval av branschorganisationer där Castellum är medlemmar**

- Almega
- Centrum för Management i Byggsektorn (CMB), del av Chalmers tekniska högskola
- Chamber of Commerce (Handelskammaren)
- Energimyndighetens grupp för effektiv energianvändning i lokaler (BELOK)
- EPRA
- Fastighetsägarna
- Fossilfritt Sverige
- Sweden Green Building Council
- Green Building Council Denmark
- Green Building Council Finland
- Plattform för klimatneutralt byggande Göteborg
- Lokal Färdplan Malmö 2030 (LFM30)
- Klimatarena Stockholm
- Näringslivsgruppen
- UN Global Compact
- CC Build

Hållbarhetsrapport

# Styrningsrelaterade upplysningar

## Hyresgäster

Castellum ska erbjuda hållbara och hälsosamma fastigheter med hög kvalitet. För att säkerställa att fastigheter håller en hög standard arbetar Castellum med erkända hållbarhetscertifieringssystem.

### Mål

Castellum har ingen målsättning kopplat till hyresgäster men möjligheterna till WELL-certifiering ska utvärderas i alla större projekt och investeringar.

### Policy

I Castellums hållbarhetspolicy framgår det att bolaget ska erbjuda trygga och hälsosamma miljöer för människor i och kring fastigheterna.

Läs mer om hållbarhetspolicyn på sidan 44.

### Åtgärder kopplade till hyresgästerna

Castellum för löpande dialog med hyresgäster kopplat till olika situationer och kanaler. Varje år genomförs en omfattande kundmätning, Nöjd Kund Index (NKI), med hjälp av extern expertis. Bolaget ska vara en lyhörd hyresvärd som hjälper hyresgästerna att bli mer hållbara. I årets NKI-undersökning får Castellum 71 (75) i NKI-resultat av drygt 1 600 svarande hyresgäster motsvarande en svarsfrekvens på 55 procent (35).

Under 2023 har Castellum jobbat vidare med att teckna gröna hyresavtal och dessa gäller numera för samtliga nytecknade avtal. Genom de gröna hyresavtalet så kan Castellum och bolagets hyresgäster bland annat utbyta miljödata och samverka för att gemensamt bidra till ett miljömässigt hållbart hyresförhållande.

Vidare så ska Castellum inte använda material i fastigheterna som kan få en negativ påverkan på människors hälsa. För att undvika det tillämpas Byggvarubedömningen, samt digt som loggbok upprättas i alla nyproduktioner. Alla fastigheter ska vara miljöinventerade. Om hälsofarliga material identifieras implementeras korrigerande åtgärder.

Ett verktyg i arbetet med att tillhandahålla hälsosamma lokaler är WELL-certifieringssystemet. WELL är ett certifieringssystem som fokuserar på de som ska vistas i fastigheterna och utgår från sju områden kopplat till människors hälsa och välmående. Castellum ska alltid utreda möjligheten till att WELL-certifiera fastigheten vid nybyggnation. Under året har en av Castellums fastigheter (Eden i Hyllie, Malmö), som den första i Sverige, erhållit certifieringen WELL Core Platinum vilket är certifieringens högsta nivå.

Castellums verksamhet ska drivas ansvarsfullt gentemot samhället och intressenterna. Arbetet präglas av hög affärsmoral, god affärssed, ansvarskännande och opartiskhet.

### Ansvarsfullt företagande

Castellum har nolltolerans när det gäller mutor och korruption. Uppförandekoden reglerar hur medarbetarna ska agera för att inte exponeras mot affärsetiska risker. Bygg- och fastighetsbranschen involverar stora inköp och risken för korruption är som störst i samband med stora upphandlingar.

*Förebyggande arbete*

Alla medarbetare utbildas i Castellums uppförandekod och uppförandekod för leverantörer. Syftet är att arbeta förebyggande mot mutor och korruption. Castellum bedömer att största risken återfinns vid byggnation och projekt. Uppförandekod för leverantörer tillämpas därmed i den typen av större upphandlingar och avtal. Där framgår tydligt vilka förväntningar Castellum har på sina leverantörer när det gäller affärsetik, mutor och korruption.

*Framsteg*

Under 2023 har omkring fem affärsetiska ärenden rapporterats genom visselblåsarfunktionen. Alla har utretts och vid behov har korrigerande åtgärder vidtagits som en följd av det som rapporterats. Under 2023 har inga avtal med leverantörer sagts upp till följd av avvikelser (miljörelaterade, sociala eller mänskliga rättigheter) som kan kopplas till uppförandekoden för leverantörer eller hållbarhets- och arbetsmiljökraven.

Kritiska frågeställningar, väsentliga avvikelser och åtgärder kopplade till Castellums hållbarhetsarbete och uppförandekod rapporteras till styrelsen, genom bolagets revisionsutskott, om sådant inträffar.

**Skapat och fördelat ekonomiskt värde (GRI 201-1)**

| mkr | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| **Direkt skapat ekonomiskt värde** | **9 806** | **8 928** | **6 353** | **6 004** |
| Intäkter | 9 806 | 8 928 | 6 353 | 6 004 |
| **Fördelat ekonomiskt värde** | **6 663** | **7 079** | **5 410** | **4 955** |
| Driftskostnader | 3 240 | 3 089 | 2 007 | 1 669 |
| Ägare | 624 | 1 872 | 1 888 | 1 776 |
| Medarbetare | 603 | 560 | 490 | 470 |
| Finansiärer | 2 168 | 1 531 | 845 | 786 |
| Skatter | 12 | 15 | 173 | 247 |
| Samhället | 16 | 12 | 7 | 7 |
| **Behållet ekonomiskt värde** | **3 143** | **1 849** | **943** | **1 049** |

Under året har inga väsentliga avvikelser kopplat till hållbarhetsarbetet eller uppförandekoden identifierats eller rapporterats till styrelsen.

Castellum, styrelsen eller ledningen har under 2023 inte erhållit någon information om att väsentliga händelser inträffat som påverkat hyresgästernas hälsa och säkerhet negativt.

Under de senaste åren har varken Castellum eller någon företrädare från bolaget dömts för något brott som kan kopplas till avvikelse mot bolagets uppförandekod, korruption, konkurrenshämmande verksamhet eller brott mot monopollagstiftning. Under 2023 har Castellum inte heller dömts att betala skadestånd eller någon form av böter, varken kopplat till brott mot miljö-, arbetsmiljö- eller monopollagstiftning.

## Lobbying

Castellum har inte lämnat finansiella bidrag eller på annat sätt kompenserat politiska partier eller partipolitiska organisationer med syfte att påverka lagstiftningen.

## Företagskultur

Castellum är ett värderingsdrivet företag där Affärsmässiga, Engagerade och Modiga är de kärnvärden som vägleder bolaget i olika arbetssituationer. Företagskulturen styr hur bolagets medarbetare ska agera mot hyresgäster, varandra och omvärlden. Genom att ha hyresgästen i fokus och vara en pålitlig samarbetspartner är bolaget affärsmässigt. Genom att vara hängivna uppdraget och stötta varandra är bolaget engagerade. Genom att våga tänka nytt och utveckla hållbara lösningar är medarbetarna modiga. För mer information om Castellums värderingar, se Hållbarhetsrelaterade policyer på bolagets webbplats.

## Skatt - land för landrapport (GRI 207-4-a)

| | 2023 | | | 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Sverige | Finland | Danmark | Sverige | Finland | Danmark |
| Antal anställda | 524 | 11 | 12 | 512 | 10 | 12 |
| Tillgångar exkl. likvida medel | 131 343 | 19 987 | 5 918 | 153 249 | 18 940 | 6 683 |
| **Intäkter** | **8 682** | **700** | **424** | **7 962** | **616** | **350** |
| Varav intäkter från försäljning till tredje part | 8 682 | 700 | 424 | 7 962 | 616 | 350 |
| Varav intäkter från koncerninterna transaktioner med andra skattejurisdiktioner | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultat före skatt | -13 713 | -468 | -427 | 3 035 | -760 | -38 |
| Betald skatt | -4 | -8 | 0 | -15 | 0 | 0 |
| Upparbetad skatt | 3 009 | 19 | 0 | -562 | 90 | 0 |
| **Årets resultat** | **-10 708** | **-457** | **-427** | **2 458** | **-670** | **-38** |

# Rapportering enligt Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)

För femte gången har Castellum anpassat bolagets rapportering enligt rekommendationerna i TCFD:s ramverk för att beskriva hur vi strategiskt arbetar med klimatrelaterade risker och möjligheter. TCFD publicerade under 2021 branschspecifika rekommendationer. Castellum har påbörjat implementeringen av dessa. I nedanstående tabell beskrivs omfattningen av rapporteringen och sidhänvisningar görs till respektive område. Castellum har arbetat vidare med scenarioanalyser kopplade till klimatförändringarna, vilket redovisas på sidorna 47–50, 57–58 och 101.

| Styrning | Strategi | Riskhantering | Indikatorer & Mål |
|---|---|---|---|
| **Rekommenderade upplysningar** | **Rekommenderade upplysningar** | **Rekommenderade upplysningar** | **Rekommenderade upplysningar** |
| A. Styrelsens övervakning av klimatrelaterade risker och möjligheter<br>Sidorna 36, 57, 97, 101, 104–107 | A. Klimatrelaterade risker och möjligheter organisationen har identifierat.<br>Sidorna 57–58 | A. Organisationens processer för att identifiera klimatrelaterade risker.<br>Sidorna 42, 47–52, 57–58, 97–101 | A. Organisationens indikatorer för att utvärdera klimatrelaterade risker och möjligheter.<br>Sidorna 9–13, 40–41, 47–56 |
| B. Ledningens roll avseende bedömning och hantering av klimatrelaterade risker och möjligheter<br>Sidorna 36–37, 40, 43–45, 47–52, 57, 97, 101 | B. Påverkan från risker och möjligheter på organisationens verksamhet, strategi och finansiella planering.<br>Sidorna 5–6, 9–13, 47–52, 61–63 | B. Organisationens processer för hantering av klimatrelaterade risker.<br>Sidorna 47–52, 57–58, 61–63, 65–67, 97–101 | B. Utsläpp av Scope 1, 2 och 3 enligt Greenhouse Gas Protocol.<br>Sidorna 52–54 |
| | C. Beredskapen av organisationens strategi med hänsyn till olika klimatrelaterade scenarier.<br>Sidorna 13, 40, 47–52, 57–58, 101 | C. Integration av ovanstående processer i organisationens generella riskhantering.<br>Sidorna 57–58, 97–101 | C. Mål för att hantera klimatrelaterade risker och möjligheter.<br>Sidorna 9–13, 40–41 |



Transaktion 09222115557514310416 Signerat: JK, PR, HK, PM, AS, LP, CH, K, H...

# GRI- och EPRA-index

Uttalande om användning: Castellum Aktiebolag har rapporterat i enlighet med GRI Standards 2021 för rapporteringsperioden 1 januari till och med 31 december 2023.
GRI 1 använd: GRI 1: Foundation 2021

GRI Standard 2021 och EPRA Best Practice Recommendations on Sustainability Reporting

| | | | | | Avsteg | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| GRI Standard | Upplysning | Hänvisning till EPRA-upplysning | Sidhänvisning | Avsteg från krav | Orsak | Förklaring | |
| **GRI 2: GENERELLA UPPLYSNINGAR 2021** | | | | | | | |
| **Organisationen och redovisningsprinciper** | | | | | | | |
| | 2-1 Information om organisationen | | 21–22, 89, 108 | | | | |
| | 2-2 Enheter som omfattas av hållbarhetsredovisningen | | 36 | | | | |
| | 2-3 Redovisningsperiod, frekvens och kontaktperson | | 36 | | | | |
| | 2-4 Förändringar i tidigare rapporterade upplysningar | | 45, 52 | | | | |
| | 2-5 Externt bestyrkande | | 36, 87 | | | | |
| **Aktiviteter och anställda** | | | | | | | |
| | 2-6 Aktiviteter, värdekedja och andra affärsförbindelser | | 4, 12, 20–24, 26–29, 39–40, 77–78 | | | | |
| | 2-7 Medarbetare | | 75, 141 | | | | |
| | 2-8 Medarbetare som inte är anställda | | | Avsteg från 2-8 | Inte tillämpligt. | Castellums egna verksamhet drivs enbart med anställda medarbetare. Castellum har ett arbetsmiljöansvar för leverantörer som arbetar med bolagets fastigheter och rapporterar på frånvaro och skador för denna grupp. | |
| **Styrning** | | | | | | | |
| | 2-9 Sammansättning och struktur för styrning | Gov-Board (Sammansättning av högsta styrande organ) | 36–37, 103–106, 109, 114–117, 141–142 | | | | |
| | 2-10 Nominering och val av högsta styrande organ | Gov-Select (Nominering och urval av högsta styrande organ) | 104–105, 114–115 | | | | |
| | 2-11 Ordförande för högsta styrande organ | | 114–116 | | | | |
| | 2-12 Högsta styrande organets roll i arbetet med översyn och hantering av påverkan | | 36–37, 105–106, 108–111, 113 | | | | |
| | 2-13 Delegering av beslutsfattande för att hantera påverkan | | 36–37 | | | | |
| | 2-14 Högsta styrande organets roll i relation till hållbarhetsredovisningen | | 36 | | | | |
| | 2-15 Intressekonflikter | Gov-Col (Process för intressekonflikter) | 103–105, 114–115 | | | | |
| | 2-16 Kommunikation av kritiska frågeställningar | | 36, 80–81 | | | | |
| | 2-17 Den samlade kunskapen hos det högsta styrande organet | | 36 | | | | |
| | 2-18 Utvärdering av det högsta styrande organets arbete | | 106 | | | | |
| | 2-19 Ersättningspolicy | | 109–111, 141–142, Ersättningsrapport | | | | |
| | 2-20 Process för att fastställa ersättningar | | 109–110, Protokoll från Bolagsstämma 2023 | | | | |
| | 2-21 Årlig total ersättning | Diversity-Pay (Löneskillnader mellan könen) | 77 | | | | |



Transaktion 09222115557514201647 Signerat: JK, PB, HK, PM, AS, LP, JH, K, H...

GRI Standard 2021 och EPRA Best Practice Recommendations on Sustainability Reporting

| GRI Standard | Upplysning | | Hänvisning till EPRA-upplysning | Sidhänvisning | Avsteg | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Avsteg från krav | Skäl | Förklaring |
| **Strategi, policyer och praxis** | | | | | | | |
| | 2-22 | Uttalande om strategi för hållbar utveckling | | 5–7 | | | |
| | 2-23 | Värderingar, principer, standarder och normer gällande uppförande | | 36–39, 43–45, 72–73, 77–78 | | | |
| | 2-24 | Förankring av värderingar, principer, standarder och normer gällande uppförande | | 36–37, 44–45, 78–79, 80–81 | | | |
| | 2-25 | Processer för att avhjälpa negativ påverkan | | 37–40, 47–50, 59, 61–62, 72–74, 77–78, 80 | | | |
| | 2-26 | Mekanismer för rådgivning och rapportering av angelägenheter för organisationen | | 37, 43–44, 80–81 | | | |
| | 2-27 | Efterlevnad av lagar och förordningar | | 61 | | | |
| | 2-28 | Medlemskap i organisationer | | 79 | | | |
| **Intressentengagemang** | | | | | | | |
| | 2-29 | Metod för intressentengagemang | | 42 | | | |
| | 2-30 | Kollektivavtal | | 75 | | | |
| **GRI 3: VÄSENTLIGA FRÅGOR 2021** | | | | | | | |
| | 3-1 | Process för att fastställa väsentliga frågor | | 42–43 | | | |
| | 3-2 | Lista på väsentliga frågor | | 42–43 | | | |
| **SPECIFIKA UPPLYSNINGAR – GRI 200: Ekonomi** | | | | | | | |
| **GRI 201: Ekonomiskt resultat 2016** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 12, 38–39, 41, 43–45, 80–81, 98–101 | | | |
| | 201-1 | Genererat och distribuerat direkt ekonomiskt värde | | 80 | | | |
| | 201-2 | Ekonomiska konsekvenser och andra risker och möjligheter som en följd av klimatförändringar | | 48–50, 57–58 | Avsteg från 201-2 a.iv | Information saknas. | Castellum redovisar inte kostnader för genomförda klimatanpassningsåtgärder. System för insamling av denna data saknas, men ska tas fram under de kommande åren. |
| **GRI 205: Antikorruption 2016** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 38–39, 41, 43–45, 80–81, 98, 101 | | | |
| | 205-1 | Verksamheter utvärderade gällande risker relaterade till korruption | | 43, 78, 80–81, 98, 101 | | | |
| | 205-3 | Bekräftade korruptionsincidenter och vidtagna åtgärder | | 81 | | | |
| **GRI 206: Konkurrensbegränsande beteende 2016** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 36–39, 43–45, 80–81 | | | |
| | 206-1 | Legala fall gällande konkurrensbegränsande praxis, konkurrensskadestiftning och dominerande marknadsställning | | 81 | | | |
| **GRI 207: Skatt 2019** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 38–39, 50–51, 52, 99, 113, 139–140 | | | |
| | 207-1 | Skatteansats | | 92, 113, 139–140 | | | |
| | 207-2 | Styrning av skattefrågor, kontroller och riskhantering | | 92, 113, 139–140 | | | |
| | 207-3 | Metod för samarbeten med intressenter och hantering av skattefrågor | | 80–81, 92, 139–140 | | | |
| | 207-4 | Land-för-landrapportering | | 81 | | | |



Transaktion 09222115557510301610 Signerat BankID: JK, PB, HK, PM, AS, LP, SH, K, H...

GRI Standard 2021 och EPRA Best Practice Recommendations on Sustainability Reporting

| GRI Standard | Upplysning | Hänvisning till EPRA-upplysning | Sidhänvisning | Avsteg | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Avsteg från krav | Skäl | Förklaring |
| **SPECIFIKA UPPLYSNINGAR – GRI 300: MILJÖ** | | | | | | |
| **GRI 302: Energi 2016** | | | | | | |
| 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 12, 36–39, 41, 43–45, 47–53 | | | |
| 302-1 | Energianvändning inom den egna organisationen | Elec-Abs (Total erhållen el)<br>DH&C-Abs (Total erhållen fjärrvärme)<br>Fuels-Abs (Totalt erhållna bränslen) | 45–46, 54–55 | | | |
| 302-2 | Energianvändning utanför den egna organisationen | Elec-Abs (Total erhållen el)<br>DH&C-Abs (Total erhållen fjärrvärme)<br>Fuels-Abs (Totalt erhållna bränslen)<br>Elec-Lfl (Total erhållen el, jämförelse)<br>DH&C-Lfl (Total erhållen fjärrvärme, jämförelse)<br>Fuels-Lfl (Totalt erhållna bränslen, jämförelse)<br>Energy-Int (Energiintensitet) | 45–46, 54–56 | | | |
| 302-3 | Energiintensitet | Energy-Int (Energiintensitet) | 46, 55–56 | | | |
| 302-4 | Minskning av energianvändning | | 51 | | | |
| **GRI 303: Vatten och utsläpp 2018** | | | | | | |
| 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 12, 36–37, 38–39, 41, 43–45, 59 | | | |
| 303-1 | Interaktioner med vatten som en delad resurs | Water-Abs (Total vattenkonsumtion)<br>Water-Lfl (Total vattenkonsumtion, jämförelse) | 59–60 | | | |
| 303-2 | Hantering av vattenrelaterad påverkan | | 59 | | | |
| 303-5 | Vattenanvändning | Water-Abs (Total vattenkonsumtion)<br>Water-Lfl (Total vattenkonsumtion, jämförelse)<br>Water-Int (Vattenintensitet) | 59–60 | | | |
| **GRI 304: Biologisk mångfald 2016** | | | | | | |
| 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 12, 36–39, 41, 43–45, 61 | | | |
| 304-2 | Signifikant påverkan på biologisk mångfald från verksamhet, produkter eller tjänster | | 61 | | | |
| **GRI 305: Utsläpp 2016** | | | | | | |
| 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 12, 36–37, 41, 43–45, 47, 50–52 | | | |
| 305-1 | Direkta utsläpp av växthusgaser (Scope 1) | GHG-Dir-Abs (Totala växthusgasutsläpp, Scope 1)<br>GHG-Dir-Lfl (Totala växthusgasutsläpp, Scope 1, jämförelse)<br>GHG-Int (Växthusgasutsläppintensitet) | 45–46, 52–55 | | | |
| 305-2 | Indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 2) | GHG-Indir-Abs (Totala växthusgasutsläpp, Scope 2)<br>GHG-Int (Växthusgasutsläppintensitet) | 52–55 | | | |
| 305-3 | Övriga indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 3) | | 52–55 | | | |
| 305-4 | Utsläppsintensitet av växthusgaser | GHG-Int (Växthusgasutsläppintensitet) | 52, 54–55 | | | |
| 305-5 | Minskning av växthusgasutsläpp | | 52 | | | |

GRI Standard 2021 och EPRA Best Practice Recommendations on Sustainability Reporting

| GRI Standard | Upplysning | | Hänvisning till EPRA-upplysning | Sidhänvisning | Avsteg | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Avsteg från krav | Skäl | Förklaring |
| **GRI 306: Avfall 2020** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 12, 36–39, 41, 43–45, 61–63 | | | |
| | 306-1 | Avfallsgenerering och signifikant avfallsrelaterad påverkan | | 61–63 | | | |
| | 306-2 | Hantering av signifikant avfallsrelaterad påverkan | | 61–63 | | | |
| | 306-3 | Genererat avfall | Waste-Abs (Total avfallsvikt)<br>Waste-LfL (Total avfallsvikt, jämförelse) | 62–63 | | | |
| | 306-4 | Återanvänt avfall | Waste-Abs (Total avfallsvikt)<br>Waste-LfL (Total avfallsvikt, jämförelse) | 62–63 | | | |
| | 306-5 | Bortskaffat avfall | Waste-Abs (Total avfallsvikt)<br>Waste-LfL (Total avfallsvikt, jämförelse) | 52, 62–63 | | | |
| **GRI 308: Bedömning av leverantörer utifrån miljökriterier 2016** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 12–13, 36–39, 41, 43–45, 76 | | | |
| | 308-1 | Nya leverantörer som granskats enligt miljökriterier | | 76 | | | |
| **SPECIFIKA UPPLYSNINGAR - GRI 400: Socialt** | | | | | | | |
| **GRI 401: Anställning 2016** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 12, 36–39, 41, 43–45, 72–74 | | | |
| | 401-1 | Nyanställningar och personalomsättning | Emp-Turnover (Nyanställda och personalomsättning) | 75 | | | |
| | 401-2 | Förmåner till heltidsanställda som inte ges till tillfälligt anställda eller deltidsanställda | | 72, 142 | | | |
| **GRI 403: Hälsa och säkerhet 2018** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 12, 36–39, 41, 43–45, 72–74 | | | |
| | 403-1 | Arbetsmiljöledningssystem | | 37, 73 | | | |
| | 403-2 | Riskidentifiering, riskbedömning och incidentundersökning | H&S-Emp (Hälsa och säkerhet) | 73–74, 76 | | | |
| | 403-3 | Arbetshälsovårdstjänster | | 73–74 | | | |
| | 403-4 | Medarbetardeltagande, konsultation och kommunikation gällande hälsa och säkerhet | | 73–74 | | | |
| | 403-5 | Träning och utbildning gällande hälsa och säkerhet | | 73–74 | | | |
| | 403-6 | Främjande av medarbetares hälsa | | 73–74 | | | |
| | 403-7 | Förebyggande och hantering av hälso- och säkerhetspåverkan på arbetsplatsen direkt kopplade till affärsrelationer | | 73–74 | | | |
| | 403-8 | Medarbetare som omfattas av arbetsmiljöledningssystem | | 73 | | | |
| | 403-9 | Arbetsrelaterade skador | H&S-Emp (Hälsa och säkerhet) | 73–74, 76 | | | |
| | 403-10 | Arbetsrelaterad ohälsa | H&S-Emp (Hälsa och säkerhet) | 74, 76–77 | | | |

GRI Standard 2021 och EPRA Best Practice Recommendations on Sustainability Reporting

| GRI Standard | Upplysning | | Hänvisning till EPRA-upplysning | Sidhänvisning | Avsteg | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Avsteg från krav | Skäl | Förklaring |
| **GRI 404: Träning och utbildning 2016** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 12, 36–39, 41, 43–45, 72–74 | | | |
| | 404-1 | Genomsnittligt antal utbildningstimmar per år och anställd | Emp-Training (Utbildning och utveckling) | 75 | | | |
| | 404-2 | Program för uppgradering av anställdas färdigheter och övergångsstöd | | 74, 79 | | | |
| | 404-3 | Andel anställda som får regelbunden utvärdering av prestation och karriärutveckling | Emp-Dev (Utvecklingssamtal) | 74–75 | | | |
| **GRI 405: Mångfald och lika möjligheter 2016** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 12, 36–39, 41, 43–45, 72–73 | | | |
| | 405-1 | Mångfald i ledningar och bland medarbetare | Diversity-Emp (Könsfördelning) | 75–76 | | | |
| | 405-2 | Förhållandet mellan kvinnors och mäns grundlön och ersättningar | Diversity-Pay (Löneförhållanden mellan könen) | 77 | | | |
| **GRI 413: Lokala samhällen 2016** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 36–39, 41, 43–45, 79 | | | |
| | 413-1 | Verksamhet med lokalt samhällsengagemang, konsekvensanalys och utvecklingsprogram | Comty-Eng (Samhällsengagemang, konsekvensanalyser och utvecklingsprogram) | 79 | | | |
| | 413-2 | Verksamhet med väsentlig, faktisk eller potentiell negativ påverkan på lokala samhällen | | 38–39, 79 | | | |
| **GRI 414: Bedömning av leverantörer utifrån sociala kriterier 2016** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 36–39, 41, 43–45, 77–78 | | | |
| | 414-1 | Nya leverantörer som granskats enligt sociala kriterier | | 78 | | | |
| | 414-2 | Negativ social påverkan i leverantörsledet och vidtagna åtgärder | | 38–39, 43–44, 78, 80 | | | |
| **GRI 416: Kunders hälsa och säkerhet 2016** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 36–39, 41, 43–45, 80 | | | |
| | 416-2 | Efterlevnad gällande produkter och tjänsters påverkan på hälsa och säkerhet | H&S Asset (Hälsa och säkerhetsutvärderingar)<br>H&S-Comp (Regelefterlevnad, hälsa och säkerhet) | 76, 80–81 | | | |
| **Företagsspecifika upplysningar** | | | | | | | |
| | 3-3 | Styrning av väsentliga frågor | | 38–39, 61, 80 | | | |
| | Egen upplysning | Certifierade byggnader | Cert-Tot (Hållbarhetscertifierade fastigheter) | 64 | | | |



Transaktion 09222115557513201640 Signerare: JK, PB, HK, EW, AS, LP, SH, K, H...

# Revisorns rapport över översiktlig granskning av Castellum Aktiebolag hållbarhetsredovisning samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

**Till Castellum Aktiebolag, org.nr 556475-5550**

*Inledning*

Vi har fått i uppdrag av styrelsen i Castellum Aktiebolag att översiktligt granska Castellum Aktiebolags hållbarhetsredovisning för år 2023. Företaget har definierat hållbarhetsredovisningens omfattning på sidan 2 i detta dokument vilket även omfattar den lagstadgade hållbarhetsrapporten.

*Styrelsens och företagsledningens ansvar*

Det är styrelsen och företagsledningen som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen inklusive den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med tillämpliga kriterier respektive årsredovisningslagen. Kriterierna framgår på sidan 36 i hållbarhetsredovisningen, och utgörs av de delar av ramverket för hållbarhetsredovisning utgivet av GRI (Global Reporting Initiative) som är tillämpliga för hållbarhetsredovisningen, samt av företagets egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper.

Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

*Revisorns ansvar*

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om hållbarhetsredovisningen grundad på vår översiktliga granskning och lämna ett yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Vårt uppdrag är begränsat till den historiska information som redovisas och omfattar således inte framtidsorienterade uppgifter.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 (omarbetad) *Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. Vi har utfört vår granskning avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. En översiktlig granskning och en granskning enligt RevR 12 har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

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 enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunnas ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning av hållbarhetsredovisningen utgår från de av styrelsen och företagsledningen valda kriterier, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen.

Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge mig oss grund för våra uttalanden nedan.

*Uttalanden*

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan av styrelsen och företagsledningen angivna kriterierna.

En lagstadgad hållbarhetsrapport har upprättats.

Signerat enligt dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Deloitte AB

Harald Jagner
Auktoriserad revisor

# 5

# Förvaltnings-berättelse

Verksamhet, finansiering och riskhantering ..... 89
Bolagsstyrningsrapport ..... 102

**Castellums årsredovisning**

Den legala årsredovisningen som innehåller förvaltningsberättelse och finansiella rapporter finns på sidorna 89–157 och 162. I enlighet med Årsredovisningslagen 6 kap 11 § har Castellum upprättat den lagstadgade Hållbarhetsrapporten som en från förvaltningsberättelsen avskild rapport och återfinns på sidorna 4–13, 18, 27–28, 85–86, 97–101, 103–106 och 108–113.

I centrala Stockholm ligger Oscarshov 1, ett välkänt landmärke i tjugendstil som är varsamt renoverat. Här rymmer Castellums egna coworkingkoncept Mitt allas fördelar där man kan bo, arbeta, träna, äta och umgås i form av mötesrum och serviceytor.

Verksamhet, finansiering och riskhantering

# Verksamhet och resultat

## Verksamheten i korthet

Styrelsen och verkställande direktören för Castellum Aktiebolag (publ) ("Castellum") org.nr 556475-5550, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2023. Bolaget har sitt säte i Göteborg men med två huvudkontor, belägna på Östra Hamngatan 16 i Göteborg samt på Hangövägen 20 i Stockholm. Års- och koncernredovisning föreslås fastställas på årsstämman den 7 maj 2024.

Castellum är ett av Nordens största börsnoterade fastighetsbolag som utvecklar flexibla arbetsplatser och smarta logistiklösningar. Per den 31 december 2023 uppgick fastighetsvärdet till cirka 160 mdkr, inklusive ägarandelen i det norska intresseföretaget Entra.

Castellum finns i attraktiva nordiska tillväxtregioner och affärsmodellen bygger på investering och utveckling av kommersiella lokaler som förvaltas i en decentraliserad och kundfokuserad organisation. Bolaget arbetar hela tiden med att utveckla erbjudandet så att det möter de snabba förändringarna i omvärlden. Affärsstrategin tar avstamp i en snabbt förändrad omvärld där målet hela tiden är att möta hyresgästernas behov och samtidigt vara en långsiktig stadsutvecklare. Det är så Castellum skapar framtidens hållbara städer.

### Väsentliga händelser under året

- Under året genomförde Castellum en fullt garanterad företrädesemission om cirka 10 mdkr med företrädesrätt för befintliga aktieägare i syfte att stärka bolagets finansiella ställning.
- Mot bakgrund av den förändrade kapitalmarknaden och den genomförda företrädesemissionen kommer styrelsen inte att föreslå årsstämman utdelning för 2023.
- I slutet av året invigde Castellum sin hundrade solcellsanläggning i fastighetsbeståndet och nådde därmed målet två år före utsatt tid. Dessutom är 50 procent av beståndet hållbarhetscertifierat, vilket innebär att bolaget även uppfyllde detta hållbarhetsmål två år före utsatt tid.
- Castellum har under året minskat nettoskulden med cirka 16 mdkr samt refinansierat obligationer och bankfaciliteter om totalt 21 mdkr, vilket har bidragit till att kapitalbindningstiden i låneportföljen har ökat från 3,3 till 4,2 år.

Castellumaktien är noterad på Nasdaq Stockholm Large Cap och klassificeras som grön enligt Green Equity Designation.

Förvaltningsresultat, mkr

4 373 (4 510)

Börsvärde, mdkr

70,6



Transaktion 09222115-2514-4c0d-b7d6-... Signerare: JK, PR, HK, PM, AS, PG, JH, KJ, H...

# Koncernens resultat

## Förvaltningsresultat

Ökade finansieringskostnader under 2023 tillsammans med lägre förvaltningsresultat från intresseföretaget Entra minskar förvaltningsresultatet för året till 4 373 mkr (4 510), vilket motsvarar 9,69 kr per aktie (11,45). Minskningen i jämförelse per aktie är främst hänförlig till utspädningseffekten av 2023 års siffror. Castellums ägarandel i Entra bidrar med 445 mkr (550) till förvaltningsresultatet.

## Segmentinformation

| | Intäkter | | Driftöverskott | |
|---|---|---|---|---|
| mkr | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Stockholm | 2 543 | 2 409 | 1 868 | 1 738 |
| Väst | 1 829 | 1 685 | 1 265 | 1 164 |
| Mitt | 1 759 | 1 632 | 1 198 | 1 049 |
| Mälardalen | 1 254 | 1 123 | 813 | 757 |
| Öresund | 1 563 | 1 305 | 1 100 | 861 |
| Finland | 671 | 609 | 353 | 316 |
| Coworking | 266 | 232 | -31 | -35 |
| Koncerngemensamt | -79 | -66 | – | -12 |
| **Intäkter** | **9 806** | **8 928** | **6 566** | **5 838** |

## Intäkter

Under året ökade de totala intäkterna med 9,8 procent till 9 806 mkr (8 928). Intäkterna fördelar sig på hyresintäkter 8 790 mkr (7 971) och serviceintäkter 1 016 mkr (957). Av hyresintäkterna utgör coworking 286 mkr (233). Ökningen förklaras framför allt av indexuppräkning av hyresavtal samt färdigställda projekt. För jämförbart bestånd av förvaltningsfastigheter motsvarar ökningen 8,9 procent. Ekonomisk uthyrningsgrad för året uppgår till 92,1 procent (93,4).

## Utveckling intäkter

| mkr | 2023 | 2022 | Förändring, % |
|---|---|---|---|
| Jämförbart bestånd | 8 596 | 7 895 | 8,9 |
| Projektfastigheter | 782 | 408 | |
| Transaktion | 241 | 461 | |
| Coworking | 266 | 232 | |
| Koncerngemensamt | -79 | -68 | |
| **Intäkter** | **9 806** | **8 928** | **9,8** |

Bruttouthyrningen, det vill säga årshyra för total uthyrning under året, uppgick till 612 mkr (666). Uppsägningar uppgick till 679 mkr (505), varav 59 mkr (8) avsåg konkurser och 4 mkr (43) uppsägningar med mer än 18 månaders återstående kontraktslängd. Nettouthyrningen under perioden uppgick därmed till -67 mkr (161). Tidsförskjutningen mellan nettouthyrning och resultateffekt bedöms till 9–18 månader i förvaltningsfastigheter och 12–24 månader för investeringar i ny-, till- och ombyggnation.

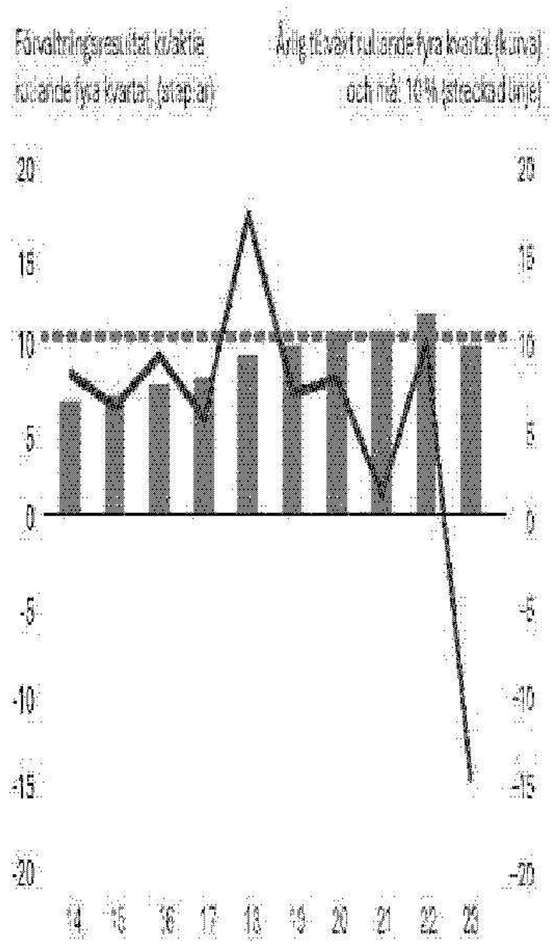
## Nettouthyrning

| | Region | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| mkr | Stockholm | Väst | Mitt | Mälardalen | Öresund | Finland | Totalt |
| **Nytecknat** | | | | | | | |
| Befintligt | 106 | 97 | 120 | 40 | 132 | 26 | 521 |
| Investeringar | 41 | 2 | 19 | 10 | 19 | – | 91 |
| **Totalt** | **147** | **99** | **139** | **50** | **151** | **26** | **612** |
| **Uppsagt** | | | | | | | |
| Befintligt | -166 | -85 | -91 | -49 | -176 | -53 | -620 |
| Konkurser | -16 | -29 | -6 | -3 | -3 | -2 | -59 |
| **Totalt** | **-182** | **-114** | **-97** | **-52** | **-179** | **-55** | **-679** |
| **Netto-uthyrning** | **-35** | **-15** | **42** | **-2** | **-28** | **-29** | **-67** |
| *D:o 2022* | *-3* | *90* | *10* | *38* | *23* | *3* | *161* |

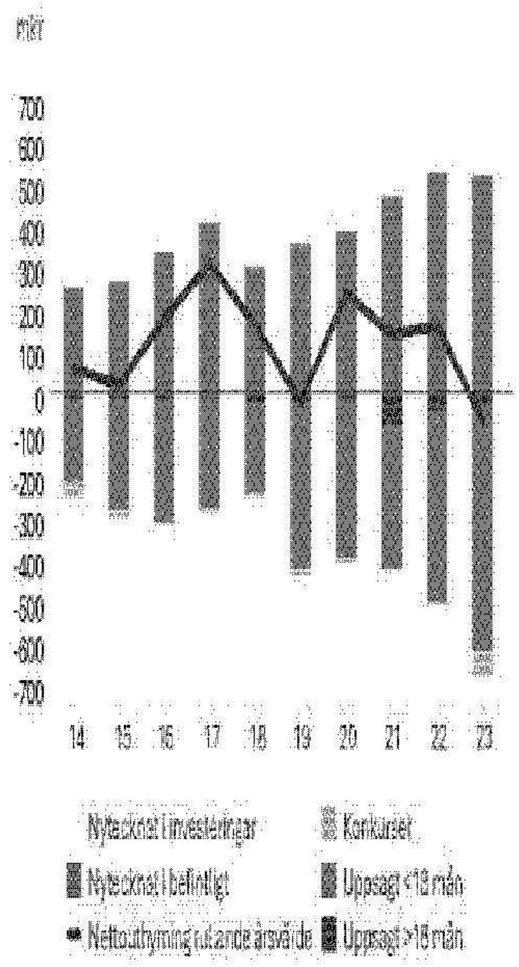
## Kostnader

Direkta fastighetskostnader uppgick till 2 456 mkr (2 356). För jämförbart bestånd av förvaltningsfastigheter motsvarar ökningen 6,8 procent. Fastighetsadministration uppgick för året till 568 mkr (522), motsvarande 107 kr/kvm (99). Centrala administrationskostnader uppgick till 403 mkr (270). Förändringen inom centrala administrationskostnader hänförs dels till ett beslut att avveckla Castellums innovationsbolag, dels till kostnadsförda aktiverade administrationsprojekt, varav den senare offentliggjorts tidigare. Därutöver har Castellum gjort en genomlysning av projekt i takt med mer begränsad investeringsvolym, varvid vissa projekt skjutits på

Förvaltningsresultat per aktie




Nettouthyrning



## Fastighetskostnader

| kr/kvm | Kontor | Samhälls-fastigheter | Lager/Lätt industri | Handel | 2023 Totalt | 2022 Totalt |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Driftskostnader | 344 | 243 | 191 | 164 | 275 | 263 |
| Underhåll | 76 | 46 | 35 | 42 | 58 | 47 |
| Fastighetsskatt | 154 | 109 | 28 | 85 | 107 | 102 |
| **Fastighetskostnader** | **574** | **398** | **254** | **291** | **440** | **412** |
| Fastighetsadministration | – | – | – | – | 107 | 99 |
| **Totalt** | **574** | **398** | **254** | **291** | **547** | **511** |

framtiden och vissa har stängts. Detta har resulterat i engångskostnader redovisade inom fastighetsadministration och underhåll.

### Utveckling av fastighetskostnader

| mkr | 2023 | 2022 | Förändring, % |
|---|---|---|---|
| Jämförbart bestånd | 2180 | 2042 | 6,8 |
| Projektfastigheter | 221 | 198 | |
| Transaktion | 55 | 116 | |
| **Direkta fastighetskostnader** | **2456** | **2356** | **4,2** |
| Fastighetsadministration | 566 | 522 | |
| Coworking | 297 | 280 | |
| Koncernjustering | –79 | –68 | |
| **S:a uthyrning och fastighetsadministration** | **784** | **734** | |
| Centraladministration | 403 | 270 | |
| **Kostnader totalt** | **3643** | **3360** | **8,4** |

## Resultat från intresseföretag

Resultat från intresseföretag avser Castellums andel av Entras resultat. Resultatet inkluderar såväl förvaltningsresultat och skatt som värdeförändringar i Entras fastighetsbestånd. På raden "varav förvaltningsresultat" i resultaträkningen ingår endast Castellums andel av intresseföretagets förvaltningsresultat, vilket för året uppgår till 445 mkr (550). Det innebär att värdeförändringar, skatt samt övrigt (som i huvudsak avser värdeförändringar i finansiella instrument) exkluderas i förvaltningsresultatet för koncernen.

Varje kvartal utförs även ett nedskrivningstest på andelar i intresseföretag. Per balansdagen har nedskrivningsbehov identifierats om totalt 451 mkr på grund av lägre substansvärde i Entra. Årets valutakurspåverkan på Castellums innehav i Entra redovisas i övrigt totalresultat.

## Finansnetto

Finansnettot uppgick till -2 235 mkr (-1 607). Förändringen förklaras framför allt av en högre underliggande marknadsränta. Genomsnittlig utgående ränta för låneportföljen uppgick per balansdagen till 3,0 procent (2,6).

## Värdeförändringar

### *Fastigheter*

Castellum redovisar under året orealiserade värdeförändringar om -14 825 mkr (-3 563), främst hänförligt till att marknadens avkastningskrav generellt stigit under året. Det genomsnittliga avkastningskravet för Castellums bestånd uppgår per årsskiftet till 5,62 procent, motsvarande en ökning om 43 baspunkter från föregående kvartal och 61 baspunkter från årets ingång.

Castellums genomförda fastighetsförsäljningar har under året medfört en realiserad värdeförändring om -209 mkr. Försäljningspris netto uppgick till 5 206 mkr efter avdrag för uppskjuten skatt och omkostnader om -219 mkr. Underliggande fastighetsvärde i försäljningarna uppgick därmed till 5 425 mkr att jämföra med senaste värderingen om 5 415 mkr, en skillnad om 10 mkr.

## Värdeförändring fastighet

| mkr | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Kassaflöde | -2 936 | 6 380 |
| Projektvinst/byggrätter | -920 | 582 |
| Avkastningskrav | -10 459 | -10 529 |
| Förvärv | — | 4 |
| **Orealiserad värdeförändring** | **-14 325** | **-3 563** |
| *D:o i, %* | -9,3 | -2,3 |
| Försäljningar | -209 | 26 |
| **Totalt** | **-14 534** | **-3 537** |
| *D:o i, %* | -9,5 | -2,3 |

### *Finansiella instrument*

Castellum innehar både ränte- och valutaderivat, vilka främst påverkas av förändrade långa marknadsräntor och valutakursrörelser. Total värdeförändring för derivaten uppgår under året till -1 394 mkr (3 309) varav -1 235 mkr (2 690) har redovisats i resultaträkningen och resterande del i övrigt totalresultat som ett resultat av säkringsrelationer. De negativa värdeförändringarna förklaras av att räntor på längre löptider har sjunkit under året samt förändrade valutakurser.

### *Goodwill*

Goodwill har under året skrivits ned med totalt -474 mkr varav -156 mkr är hänförligt till avyttringar. Negativ värdeutveckling på fastigheter kopplade till goodwill påverkar med -293 mkr och goodwill hänförlig till United Spaces har skrivits ned med -25 mkr.

## Skatt

I Castellum finns ett antal områden som beskattas – inkomstskatt på löpande intjäning, fastighetsskatt, mervärdesskatt, stämpelskatter och energiskatter. Politiska beslut, som förändringar i företagsbeskattning, skattelagstiftning eller dess tolkningar, kan leda till att Castellums skattesituation ökar eller minskar.

Castellums strategi kring skattehantering regleras i en skattepolicy. Skattepolicyn finns tillgänglig på bolaget webbplats. Policyn revideras regelbundet och ska minst en gång per år fastställas av styrelsen. Castellums CFO är dokumentägare och ansvarar för policyn. Överträdelser mot skattepolicyn ska rapporteras till bolagets compliancefunktion, tillika koncernens chefsjurist, som i sin tur meddelar vd.

Castellum strävar efter att rätt skatt betalas i alla länder där Castellum bedriver verksamhet. Bolaget bevakar kontinuerligt förändringar i lag och rättspraxis för att skatten ska hanteras i enlighet med gällande lagar och regler. Det innebär bland annat att Castellums verksamhet ska bedrivas på ett ansvarsfullt sätt gentemot samhället och bolagets intressenter.

Sedan 2016 har Castellum en uppförandekod som baseras på bolagets värderingar samt FN Global Compacts principer och i den tydliggör Castellum sitt ställningstagande gällande bland annat affärsetik och information, något som i hög grad inkluderar bolagets syn på skatt.

Utvärdering av skattehanteringen ska ske som en integrerad del av bolagets affärsmässiga beslut och allmänna riskhantering. Denna utvärdering ska även beakta varumärkes- och anseenderisker.

Castellums kontakt med skattemyndigheten i respektive land ska präglas av öppenhet och transparens. Bolaget ska öppet beskriva de principer som styr skattehanteringen och den skatt som ska betalas för sina intressenter. I de fall regelverk är otydliga eller tvetydiga ska lagens avsedemening tolkas och Castellum agera proaktivt och transparent genom öppna yrkanden, ansökan om förhandsbesked alternativt i dialog med skattemyndigheten.

Total inkomstskatt för året uppgick till 3 016 mkr (–487) varav –12 mkr (–15) avsåg aktuell skatt. Vid tillämpning av nominell skatt om 20,6 procent på resultat före skatt uppgår teoretisk skatt till 3 009 mkr. Skillnaden om 7 mkr mot total skatt för året beror främst på uppskjuten skatt på sålda fastigheter om 702 mkr. Skillnaden har dessutom reducerats av att skatt inte utgår på resultatposter för Entra om –472 mkr eller goodwill om –98 mkr samt hybridobligationskupong om 72 mkr, ej avdragsgilla räntekostnader om –189 mkr och övriga poster om –8 mkr.

Arbetsgivare i Sverige betalar 31,42 procent i sociala avgifter baserat på lön samt 24,26 procent i löneskatt på pensionspremier. Castellum har under 2023 betalat 136 mkr (122) i sociala avgifter och löneskatt.

## Utsikter 2024

Efter ett år med fokus på att skapa finansiell robusthet står Castellum nu stabilt och är väl rustat för såväl utmaningar som nya affärsmöjligheter. Efter företrädesemissionen och genomförda avyttringar under 2023 skapas utrymme för nya värdeskapande investeringar. Bolaget har en egen projektpipeline på cirka 41 mdkr och kan öka den pågående projektvolymen med kort varsel så snart marknadsförutsättningarna är de rätta.

## Moderföretagets resultat

Moderföretag är Castellum Aktiebolag (publ). Moderföretagets verksamhet är att äga och förvalta aktier i de rörelsedrivande dotterföretagen, ansvara för frågor gentemot aktiemarknaden såsom koncernrapportering och aktiemarknadsinformation samt kreditmarknaden med upplåning och finansiell riskhantering. Resultat före skatt uppgick till –2 129 mkr (1 320). Det lägre resultatet är främst hänförligt till nedskrivning av andelar i koncernföretag och intresseföretag, vilken motiveras av värdenedgång i dessa företags fastighetsvärden. Moderföretagets tillgångar uppgick till 102 647 mkr (112 689). Soliditeten uppgick till 47 procent (36).

## Förslag till vinstdisposition

**Till årsstämmans förfogande står, kronor:**

| | |
|---|---|
| Balanserade vinster | 49 863 178 728 |
| Årets resultat | –2 083 022 347 |
| **Summa** | **47 780 156 381** |

**Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:**

| | |
|---|---|
| Överförs i ny räkning | 47 780 156 381 |
| **Summa** | **47 780 156 381** |

I bolaget finns 492 601 452 aktier.



Transaktion 09222115557514310 Signerat: JK, PB, HK, PH, AS, LP, SH, K, H...

# Finansiering

Vald kapitalstruktur har betydelse för ägarnas förväntade avkastning och exponering för risk. Några faktorer som påverkar valet är affärsrisk, skattesituation samt risk och kostnader förknippade med ökad belåning. Castellum fastställde redan vid börsnoteringen att bolaget skulle ha låg finansiell risk, vilket under året stärkts och uttrycks idag som att belåningsgraden varaktigt ej ska överstiga 40 procent och att räntetäckningsgraden ska vara minst 3 gånger. Per den 31 december 2023 uppgick Castellums tillgångar till 159 mdkr samtidigt som belåningsgraden var 37 procent, medan räntetäckningsgraden under året uppgick till 3,0 gånger.

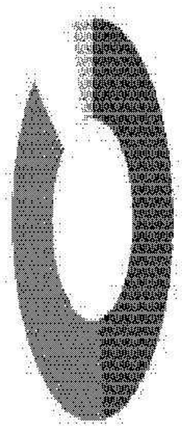
## Finanspolicy och uppföljning

Den finansiella verksamheten i Castellum bedrivs i enlighet med den av styrelsen fastställda finanspolicyn och ska bedrivas på sådant sätt att behovet av lång- och kortfristig finansiering samt likviditet säkerställs. Vidare ska ett lågt och stabilt räntenetto eftersträvas med hänsyn tagen till fastställda riskmandat. Castellum påverkas i hög grad av utvecklingen på de finansiella marknaderna. För finansverksamheten är det därför av vikt att spegla och stödja affärsverksamhetens mål och förutsättningar. Med stöd av finanspolicyn kan koncernen styra och hantera sina finansiella risker samt säkerställa riskhantering genom god kontroll och uppföljning. De finansiella riskerna följs upp och rapporteras kvartalsvis till styrelsen. Styrelsen genomför även årligen översyn av finanspolicyn.

Castellum följer regelbundet upp och övervakar framtida finansieringsbehov, baserat på antaganden

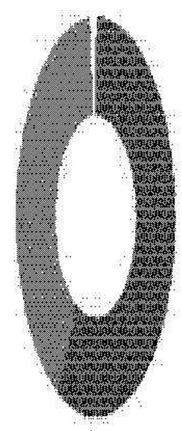
| | Policy | Åtaganden | Utfall |
|---|---|---|---|
| Belåningsgrad | Ej varaktigt över 40 procent | Ej över 65 % | 37 % |
| Räntetäckningsgrad | Minst 3 ggr | Minst 1,5 ggr | 3,0 ggr |
| Andel säkerställd upplåning/totala tillgångar | | Ej över 45 % | 16 % |
| Finansieringsrisk | | | |
| – genomsnittlig kapitalbindning inkl. outnyttjade krediter, år | Minst 2 år | | 3,6 år |
| – förfall inom 1 år | Högst 30 av utestående lån och outnyttjade kreditavtal | | 4 % |
| – likviditetsbuffert | Likviditetsreserv motsvarande 12 månaders kommande låneförfall | | Uppfyllt |
| Ränterisk | | | |
| – genomsnittlig räntebindning | 1,5–4,5 år | | 3,3 år |
| – förfall inom 6 månader | Högst 50 procent | | 18 % |
| Kredit- och motpartsrisk | | | |
| – ratingrestriktion | Kreditinstitut med hög rating, lägst S&P BBB+ | | Uppfyllt |
| Valutarisk | | | |
| – nettoexponering i utländsk valuta | Maximalt 10 procent av balansomslutningen | | Uppfyllt |

Kapitalförsörjning 2023-12-31



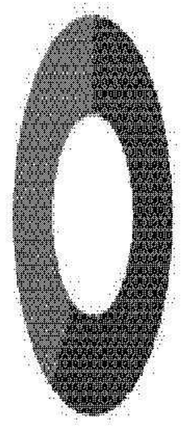
- Eget kapital 77 177 mkr (48 %)
- Räntebärande skulder 61 671 mkr (39 %)
- Uppskjuten skatteskuld 14 810 mkr (9 %)
- Övriga skulder 5 673 mkr (4 %)

Fördelning av räntebärande skulder 2023-12-31



- Obligationer 35 788 mkr (58 %)
- Lån i bank 25 101 mkr (41 %)
- Certifikat 787 mkr (1 %)

Säkerställda och icke säkerställda krediter 2023-12-31



- Icke säkerställda krediter 36 570 mkr (59 %)
- Säkerställda krediter 25 101 mkr (41 %)



Transaktion 09222115-2115-4e11-b2d6-6 Signerat BankID: [illegible]

om intjäning, nettoinvesteringsvolym, fastigheternas värdeutveckling samt befintlig skuldportföljs förfallostruktur, utrymme till kovenantar i kreditavtal och ränteriskexponering. Koncernen genomför även känslighetsanalyser för att förstå hur förändringar i fastighetsportföljen, liksom rörelser i marknadsräntan och fastighetsvärdena, påverkar balansräkning och intjäning.

### Ränterisk

Ränterisk är per definition risken för negativ påverkan i resultat- och balansräkningen utifrån ett förändrat räntaläge i marknaden. För att begränsa svängningar i räntenettot ska Castellum ha en mix av räntebindningstider i lån och räntederivat. Vid val av räntaprofil ska hänsyn tas till koncernens affärsplan samt förväntade in- och utflöden.

Räntekostnaden är den enskilt största kostnadsposten och har stor påverkan på tillväxten i förvaltningsresultatet. Räntekostnaden påverkas dels av förändring i marknadsräntan, dels av den marginal som kreditgivare kräver i ersättning för att låna ut pengar. Den korta marknadsräntan styrs främst av Riksbanken medan den långa marknadsräntan främst påverkas av andra faktorer, såsom förväntningar om framtida tillväxt och inflation. Kreditmarginalen styrs dels av tillgång och efterfrågan på krediter, dels av regelverk på kredit- och kapitalmarknaden. Förutsättningar på både ränte- och kreditmarknaden kan förändras snabbt.

Stigande marknadsräntor anses normalt bero på ökad ekonomisk tillväxt och stigande inflation, vilket även antas leda till ökad efterfrågan på kommersiella lokaler och därmed stigande hyror och/eller minskade vakanser. Sjunkande marknadsräntor anses normalt ha motsatta orsaker och effekter. Givet detta resonemang möts alltså stigande respektive sjunkande marknadsräntor av stigande eller sjunkande hyresintäkter över tid. Förändring av kreditmarginaler kan ske oberoende av konjunktur och har under senare tid påverkats av bland annat osäkerhet kring det geopolitiska läget, inflationen och ränteutvecklingen. Förändringar av marknadsränta och kreditmarginaler påverkar finansnettot. Hur snabbt och med hur mycket beror dels på vald räntebindningstid, dels på kreditmarginalernas bindningstid.

För att säkerställa ett lågt och stabilt räntenetto har Castellum valt att begränsa andelen ränteförfall inom sex månader till max 50 procent av nettolåneskulden och att genomsnittlig räntebindning ska ligga inom intervallet 1,5–4,5 år. Räntetäckningsgraden är ett finansiellt mått som beskriver ett bolags risknivå och motståndskraft för förändringar i räntenettot.

Castellums strategi inkluderar att ha en räntetäckningsgrad om minst 3 gånger. För 2023 uppgick räntetäckningsgraden till 3,0 gånger (3,9). Per den 31 december 2023 uppgick den genomsnittliga räntebindningstiden till 3,3 år (2,7) medan andelen ränteförfall inom 6 månader var 18 procent. För utnyttjad lånevolym var genomsnittlig kapitalbindning vid periodens utgång 4,2 år (3,1). Skuldkvoten vid utgången av året var 10 (1:4).

Räntenettot 2023 uppgick till -2 168 mkr (-1 531) med en genomsnittlig ränta om 3,0 procent (2,6) och består av marknadsränta vid lånetillfället samt marginal till kreditgivarna.

### Finansieringsrisk

Med finansieringsrisk avses risken att finansiering saknas eller är mycket oförmånlig vid en viss tidpunkt. Finansieringsrisken är koncernens i särklass största finansiella risk. Koncernens tillgångar, som främst utgörs av kommersiella fastigheter, ska ses som en långsiktig investering och därmed följa krav på en långsiktig syn på fastighetsportföljens finansiering. Samtidigt ska dock hänsyn tas till prissättningen i kreditmarknaden.

Castellum ska ha tillräcklig och konkurrenskraftig finansiering så att koncernens verksamhet kan bedrivas på ett ändamålsenligt och kostnadseffektivt sätt. Finansieringsrisken hanteras genom god framförhållning, ändamålsenlig kapitalbindningstid, väl avvägd kreditprissättning, diversifiering av finansieringskällor och löptider respektive rimlig likviditetsbuffert.

Castellum hade vid årets utgång kreditavtal om 86 859 mkr (89 150), varav långfristigt uppgick till 81 372 mkr (75 867) och kortfristigt till 5 487 mkr (13 283). Av utnyttjad lånevolym vid utgången av året var 57 134 mkr (64 516) långfristigt och 4 537 mkr (12 233) kortfristigt.

Räntebärande skulder netto efter avdrag för likviditet om 2 088 mkr (858) uppgick till 59 583 mkr (75 991), varav 35 783 mkr (44 503) avser utestående obligationer och 787 mkr (209) utestående företagscertifikat.

Under året har flertalet kreditfaciliteter i bank omförhandlats till marknadsmässiga villkor. Det har även avtalats om nya bankfaciliteter där nya säkerheter har pantsatts. I obligationsmarknaden har Castellum under året genomfört obligationsemissioner om totalt 2,65 mdkr, där likvid bland annat har använts till att återbetala obligationsförfall under året.

Utfärdade åtaganden i kreditavtal, så kallade kovenanter, innebär primärt att koncernen inte får ha en belåningsgrad överstigande 65 procent samt

att räntetäckningsgraden inte får understiga 1,5 gånger. Det finns även till viss del kovenanter på andelen säkerställd upplåning samt soliditetskrav. Vid utgången av året uppfyller Castellum samtliga kovenanter.

### Kredit- och motpartsrisk

Med kredit- och motpartsrisk avses risken att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden, som till-handahållandet av likviditet eller betalning. Kredit- och motpartsrisk i den finansiella verksamheten uppstår främst i samband med långfristiga kreditavtal, derivatavtal samt vid placering av likvida medel. Castellum begränsar denna risk genom krav på hög kreditvärdighet hos motparterna, vilka i nuläget främst utgörs av större nordiska banker.

### Valutarisk

Med valutarisk avses risk för negativ påverkan på resultat- och balansräkning samt kassaflöde på grund av förändringar i valutakurser. Castellum ägde vid årets utgång fastigheter i Danmark och Finland till ett värde om 12 681 mkr (13 689) och aktier i norska Entra, vilket innebär att koncernen är exponerad för valutarisk. Valutarisken hänför sig främst till resultat- och balansräkning i utländsk valuta som räknas om till svenska kronor. Valutarisker ska begränsas, i första hand via matchning av tillgångar i utländsk valuta med skulder i samma valuta och i andra hand via derivatinstrument. Tillåten valutaexponering enligt finanspolicyn är en nettoexponering motsvarande 10 procent av balansomslutningen.

### Säkerställning av räntebärande skulder

Långfristiga låneavtal i bank säkerställs i huvudsak med säkerhet i bolagets fastigheter. Utfärdade obligationer, företagscertifikat och vissa kortfristiga låneavtal i bank såsom koncernkontokrediter säkerställs ej. Av totala räntebärande skulder om 61 671 mkr (76 849) var 25 101 mkr (32 137) säkerställda med pantbrev och 36 570 mkr (44 712) icke säkerställda, vilket innebär att cirka 41 procent (42) av utestående låneskuld var säkerställd. Castellums andel icke säkerställda tillgångar uppgick till 59 procent (52) vid årets utgång. Säkerställd upplåning i förhållande till totala tillgångar uppgick till 16 procent (18).

### Kreditförfallostruktur 2023-12-31

| Kreditavtal | Bank | Obligationer | Certifikat | Totalt räntebärande skulder | Andel, % | Ej utnyttjade krediter | Summa tillgängliga krediter |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024 | – | 3 750 | 787 | 4 537 | 7 | 950 | 5 487 |
| 2025 | 3 347 | 11 680 | – | 15 027 | 24 | 7 150 | 22 177 |
| 2026 | 4 530 | 8 523 | – | 13 053 | 21 | 15 588 | 28 641 |
| 2027 | 2 591 | 2 699 | – | 5 290 | 9 | – | 5 290 |
| 2028 | 5 424 | 1 096 | – | 6 520 | 11 | 1 500 | 8 020 |
| >2028 | 9 209 | 8 035 | – | 17 244 | 28 | – | 17 244 |
| **Totalt** | **25 101** | **35 783** | **787** | **61 671** | **100** | **25 188** | **86 859** |

### Räntеförfallostruktur 2023-12-31

| Förfallotidpunkt | mkr | Andel, % | Snittränta, % | Genomsnittlig räntebind., år |
|---|---|---|---|---|
| 0–1 år | 16 894 | 27 | 6,4 | 0,4 |
| 1–2 år | 10 227 | 17 | 1,2 | 1,3 |
| 2–3 år | 8 358 | 14 | 1,6 | 2,7 |
| 3–4 år | 4 749 | 8 | 4,4 | 3,7 |
| 4–5 år | 3 896 | 6 | 1,5 | 4,8 |
| >5 år | 17 547 | 28 | 1,5 | 7,1 |
| **Totalt** | **61 671** | **100** | **3,0** | **3,3** |

### Derivat

*Räntederivat*

I enlighet med redovisningsreglerna IFRS 9 ska derivat marknadsvärderas. För räntederivat innebär det att ett över- eller undervärde uppstår om den avtalade räntan avviker från aktuell marknadsränta, där värdeförändringen i Castellums fall redovisas i resultaträkningen. Genom att binda räntor på längre tid begränsas således den kassaflödesmässiga ränterisken, medan risken för redovisningsmässiga värdeförändringar ökar. Noterbart är att lån med lång räntebindning som är mindre flexibla, men ur ränterisksynpunkt i huvudsak kan jämställas med förlängning via räntederivat, enligt gällande redovisningsregler normalt inte marknadsvärderas. De negativa värdeförändringarna under 2023 förklaras av att räntor på längre löptider har sjunkit.

*Valutaderivat*

Castellums behov av finansiering i danska kronor, euro eller i norska kronor kan uppnås dels genom upplåning i respektive lokal valuta, dels genom valutaderivat. Exponeringen är densamma men i enlighet med redovisningsreglerna i IFRS 9 ska derivat marknadsvärderas vilket innebär att det uppstår ett över- eller undervärde om den avtalade valutakursen avviker från aktuell valutakurs. Castellum tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS 9, vilket innebär att den effektiva delen av värdeförändringen redovisas i övrigt totalresultat. De negativa värdeförändringarna förklaras av förändrade valutakurser och av att valutaderivat löpt ut under året.

### Finansieringsfaciliteter

| Finansieringsfaciliteter | Ram/ facilitets-volym | Nyttjat, mkr 2023-12-31 |
|---|---|---|
| MTN-obligationer | 40 000 | 16 304 |
| EMTN-obligationer | 3 000[1] | 19 479 |
| Certifikat | 10 000 | 787 |
| Banklån inkl. checkkredit | 50 289 | 25 101 |

1. EMTN program om 3 000 MEUR.

### Säkerställd upplåning, %

| | 2023-12-31 |
|---|---|
| Andel säkerställd upplåning/fastighetsvärde | 19 |
| Andel säkerställd upplåning/totala tillgångar | 16 |
| Andel utnyttjade säkerställda krediter | 41 |

# Risker och riskhantering

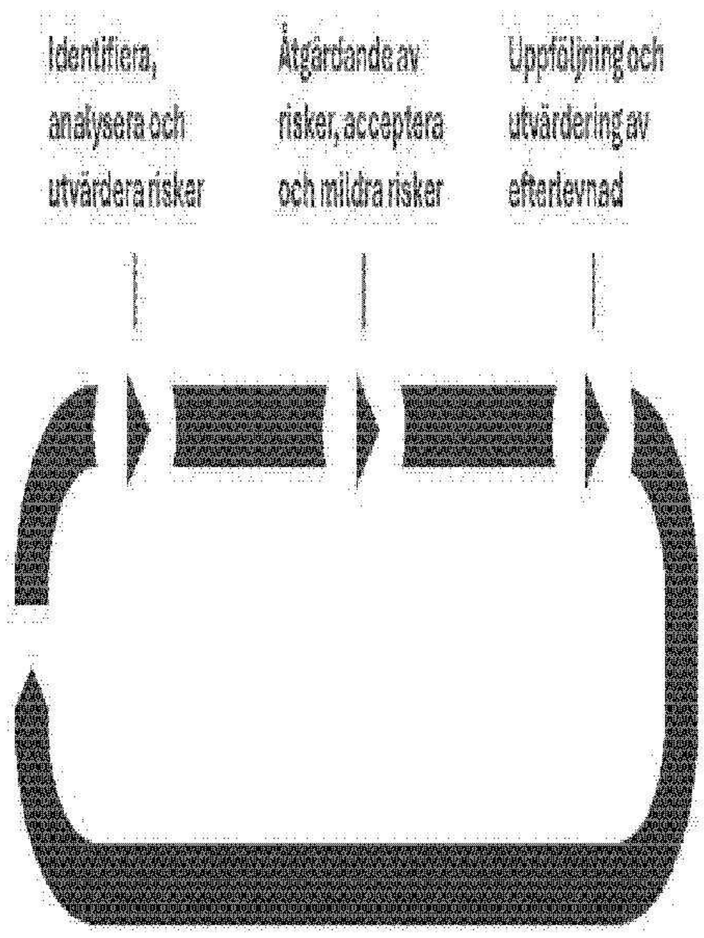
Castellum arbetar kontinuerligt och strukturerat med att identifiera samt aktivt övervaka finansiella risker och operativa risker som verksamheten möter eller står inför. Koncernens riskhantering sker utifrån noggranna analyser och beslutsunderlag med syfte att begränsa konsekvenser.

## Risker och riskhantering

Castellum definierar risk som en osäkerhetsfaktor vilken kan påverka företagets förmåga att uppnå uppsatta mål. Riskhantering syftar till att skapa en balansgång mellan önskan om att begränsa bolagets risker och uppnå bolagets mål. För att kunna uppskatta effekten av identifierade risker sker en årlig intern riskkartläggning där varje enskild risk bedöms, både utifrån påverkan och sannolikhet. Denna process avgör om riskerna bör bevakas ytterligare, åtgärder behöver vidtas eller om de kan hanteras genom sedvanlig översyn och förvaltning. Det sker sedan en konsolidering av samtliga risker vilket resulterar i Castellums övergripande riskbedömning som redovisas på efterföljande sidor. Riskerna analyseras primärt utifrån ett treårsperspektiv.

För att underlätta riskhanteringen har Castellum valt att klassificera riskerna i följande kategorier:

- Omvärldsrisker – risker till följd av påverkan av externa faktorer och händelser samt risker kopplat till lagar och regler.
- Operationella risker – risker förknippade med den löpande förvaltningen av Castellums fastigheter.
- Finansiella risker – risker hänförliga till Castellums finansiering.
- Hållbarhetsrisker – risker förknippade med miljö, klimat, socialt ansvar samt människor i och omkring bolagets fastigheter.



Bedömning risknivå: Låg | Medel | Hög

Förändrad bedömning på riskgrupp sedan föregående år: ∨ Lägre | 〈〉 Oförändrat | ^ Högre

# Omvärldsrisker

| Risk | Riskbeskrivning | Hantering | Castellums bedömning |
|---|---|---|---|
| **Makroekonomiska faktorer** | En konjunkturnedgång med ökad arbetslöshet, minskad tillväxt, sämre lönsamhet för företag och svårighet att få finansiering kan resultera i minskad efterfrågan på kontors-, logistik- och lagerlokaler, sjunkande marknadshyror, ökad vakansgrad och högre finansieringskostnader. | Castellum bevakar kontinuerligt utvecklingen i bolagets omvärld där den makroekonomiska potentiella påverkan, på såväl kunderbjudande och finansiell ställning bedöms. En stark balansräkning med en väl sammansatt finansieringsstruktur motverkar räntekostnads- och refinansieringsrisker. På den operativa sidan består hyresgästportföljen av en spridning i uppsägningstid, bransch, hyresgästsstorlek och geografiskt läge koncentrerat till tillväxtmarknader vilket reducerar risk för betydande hyresbortfall och vakanser. Omvärldsbevakning sker kontinuerligt där trender i marknaden följs och anpassningar genomförs kontinuerligt för att anpassa bolagets erbjudanden till kundernas behov och efterfrågan samt för att vara en konkurrenskraftig aktör inom fastighetsbranschen. | ∨ |
| **Kriser** | Med kris avses en svårhanterlig händelse utanför Castellums kontroll som allvarligt påverkar eller sätter verksamheten ur spel, orsakar fara för liv eller hälsa, egendoms- eller miljöskada eller skada för Castellums förtroende och rykte. I händelse av kris råder det även risk för att försäkringsskyddet inte räcker till eller är av sådan karaktär att försäkringen inte gäller. | På Castellum är det grundläggande att samtliga fastigheter är fullvärdesförsäkrade för att minimera risken för stora ekonomiska konsekvenser orsakade av oförutsebara egendomsskador. Vidare samarbetar Castellum med ett brett nätverk av kontakter och branschorganisationer för att erhålla en bredare omvärldsbevakning. Inom Castellum finns det interna krisledningsgrupper och krisplaner, dels i varje region, dels på koncernnivå, som aktiveras vid behov. Det är krisledningsgrupperna som leder arbetet när en kris uppstår. I krisplanen finns det bland annat eskaleringskriterier för när den koncernövergripande krisplanen ska aktiveras. Krisplanen inkluderar även ett avsnitt om kriskommunikation med tydlig ansvarsfördelning och checklistor. | ^ |
| **Regelefterlevnad** | Oförmåga att efterleva lagar eller regler kan medföra att Castellum får oförutsedda kostnader, skatter och sanktioner eller riskerar att avnoteras. Vidare kan det resultera i förlorat anseende hos hyresgäster och aktieägare. Castellum verkar även i Danmark och Finland, samt indirekt i Norge via aktieinnehav i intressebolag, vilket innebär att bolaget även behöver följa tillämpliga regelverk i andra länder. | Castellum arbetar med omvärldsbevakningar för att tidigt fånga upp politiska beslut och föreslagna ändringar i regelverk och lagar. Bolaget har även anställda inom olika specialistområden som exempelvis hållbarhetsansvariga, skattespecialister och bolagsjurister för att kunna hantera frågor med olika komplexitet och omfattning. Därutöver finns även en insiderkommitté för att säkerställa att insiderinformation hanteras korrekt. Det genomförs årliga interna revisioner utifrån bland annat tillämplig miljölagstiftning och skattelagstiftning samt regelbundna utbildningar inom IT-säkerhet, GDPR och hållbarhet för samtliga anställda. Därutöver arbetar Castellum med externa parter för att säkerställa kvaliteten inom verksamheten och minska risker för överträdelser av regelverk. Castellum har även utsett ett externt dataskyddsombud. | ∨ |
| **Affärsetik, anseende och varumärke** | Oegentligheter, ageranden som inte är affärsetiska eller tvister kan leda till skada av bolagets varumärke som i sin tur kan leda till ekonomiska konsekvenser och minskat förtroende. | Centrala funktioner i flera led som arbetar strukturerat med hjälp av en intern kontrollfunktion och extern kvalitetssäkring av de externa rapporterna. Vid misstanke av oegentligheter kan vem som helst rapportera detta på Castellums webbplats genom visselblåsartjänsten som hanteras av extern part för att trygga anonymitet. Rapporteringar som kommer in hanteras omgående av Castellums chefsjurist, Head of People & Culture samt ordförande i revisionsutskottet. Castellum arbetar även med att säkerställa att anställda och externa följer tillämpliga policyer. För information om Castellums uppförandekoder, se mer information under risken "Överträdelse av uppförandekod". | 〈〉 |
| **IT- och informationsäkerhet** | Bristande IT-säkerhet genom exempelvis dataintrång och /eller ransomewareattacker kan få stora konsekvenser, exempelvis i form av förstörd eller förlorad data, läckt konfidentiell information. Det finns även risk för bedrägeriförsök, så som nätfiske och bluffakturor. Bristande informationssäkerhet kan även leda till personuppgiftsincident. | Castellum arbetar aktivt med IT-säkerhet och har både löpande och årliga kontroller som minimerar risker kopplat till IT-säkerheten inom verksamheten. De årliga kontrollerna omfattar även ingångna partneravtal. Det finns en kontinuitetsplan för IT som anger åtgärder som bolaget ska vidta vid oförutsebara händelser. IT-avdelningen arbetar löpande med säkerhetsförebyggande arbeten samt utför stresstester på bolagets IT-miljö. Information om aktuella hot kommuniceras omedelbart till bolagets personal. Det sker även löpande utbildningar i informationssäkerhet och behandling av personuppgifter. | 〈〉 |

# Operationella risker

Bedömning risknivå: Låg | Medel | Hög

Förändrad bedömning på riskgrupp sedan föregående år: ∨ Lägre | 〈〉 Oförändrat | ^ Högre

| Risk | Riskbeskrivning | Hantering | Castellums bedömning |
|---|---|---|---|
| Hyresintäkter och vakansrisk | Castellums intäkter påverkas av erhållna hyresnivåer och uthyrningsgrad i fastigheterna. Både hyresnivån och uthyrningsgraden påverkas av det aktuella makroekonomiska läget, marknadskonkurrens samt demografisk tillväxt. | Castellum har främst fastigheter på tillväxtmarknader där efterfrågan på lokaler generellt är hög. Vidare reduceras risken genom en diversifierad kontraktsportfölj, där en stor andel är offentliga och/eller statliga hyresgäster, hyresavtalslängd varierar samt att hyresgästernas betalningsförmåga kontrolleras på ett strukturerat sätt. Castellum arbetar med att genomföra riskbedömningar innan nya hyresavtal tecknas. Vidare eftersträvar Castellum långa kundrelationer och reducerar risken för avflytt genom att arbeta nära hyresgästerna och förstå deras behov. Innan avtalsutgång arbetar Castellum proaktivt med omförhandling av hyreskontrakt. Det genomförs även årligen en NKI-undersökning för att förstå hur bolagets hyresgäster värderar olika nyckeltal och hur marknadsbehov förändras och genom detta vidtas potentiella åtgärder. | 〈〉 |
| Drift- och underhållskostnader | Skicket på fastigheterna samt plötsliga oförutsägbara händelser utgör risk för förhöjda kostnader vid reparation- och underhållsarbeten. Eftersatt arbete med förebyggande riskhantering ökar risken för minskat värdet på fastigheterna, samt ökad risk för högre kostnader i form av försäkringspremier och incidenter. | Castellum bevakar fastigheterna genom bland annat egenkontroller, riskbesiktningar, elrevisioner och incidentrapportering. I takt med att fastigheterna blir allmer uppkopplade ökar möjligheten för att på distans upptäcka eventuella dysfunktioner med hänsyn till drift- och underhåll på fastigheter. Castellum arbetar även med förebyggande åtgärder för att eliminera risken för såväl egendom-, person-, samt miljöskador. Löpande analyseras bolagets fastigheter för att kunna anpassas till fysiska klimatrisker som i sin tur kan orsaka skador och påverka drift och underhållsarbeten. Castellum arbetar dessutom med en väl genomarbetad energistrategi. Strategin syftar till att minimera risk och erhålla jämnare kostnadsutveckling samt minimera okontrollerade prisförändringar på elpriset för Castellum och dess hyresgäster. | ∨ |
| Fastighetsportföljens sammansättning | Felaktiga investeringsbeslut kan medföra att Castellum äger fastigheter på fel delmarknad, stad eller läge. Risken kan även bestå i att Castellum äger defekta fastigheter med ett fastighetsbestånd som inte är framtidssäkrad utifrån hyresgästpreferenser, teknikkrav, myndighetskrav, mikroläge eller flexibilitet i användning och avtalsvillkor. Det kan resultera i att antalet framtida vakanser ökar och att fastighetsbeståndet minskar i värde. | Castellum genomför årliga genomgångar av det befintliga fastighetsbeståndet och portföljens sammansättning utifrån bland annat land, ort och mikroläge. Efter det sker även årliga riskbedömningar av fastighetsbeståndet utifrån typ av fastighet, storlek, skick och standard på fastigheten. Inför ett potentiellt förvärv sker en riskbedömning enligt ovan som även inkluderar en bedömning av fastigheten avseende bland annat avkastning, framtida vakanser och miljö. Vidare görs ytterligare en bedömning för att avgöra om fastigheten skulle passa in i Castellums portfölj. | 〈〉 |
| Värdeförändring fastigheter | Fastigheternas värde påverkas av ett antal faktorer såsom marknadsutbud, vakansgrad, hyresnivå och driftskostnader, restvärde, avkastningskrav, allmänna konjunkturutvecklingar, räntor och inflation. Risk för att bolaget i den finansiella rapporteringen inte fångar upp dessa förekommer således och kan i sin tur inverka på koncernens finansiella ställning och resultat. | Castellum har erfarna värderingsspecialister som bevakar marknaden löpande och gör känslighetsanalyser för att förebygga inneboende osäkerhet i marknadsbedömningar vid fastighetsvärderingar. Se känslighetsanalys i Not 10, Förvaltningsfastigheter. Castellum genomför i samband med kvartalsrapporter intern värdering av fastighetsbeståndet. Fastighetsbeståndet värderas även av externa specialister som jämförs med den interna värderingen och granskas av revisorer. Samtliga specialister besitter detaljerad kunskap om Castellums fastigheter och hyresavtal. | ∨ |
| Projekt | Risk för att projekt och investeringar visar sig vara ineffektiva, dyrare än beräknat eller levereras senare än förväntat. Detta innebär en eventuell olönsam investering vilket i sin tur kan påverka verksamheten och värdet på Castellums fastigheter negativt. | Castellum arbetar med noggranna utvärderingar av leverantörer och entreprenörer, inför ingång av samarbete, där tydliga krav på standard, säkerhet och hållbarhet samt bedömning av lämplighet tidigt är med i processen. Uppföljning av projektets lönsamhet och risker görs löpande under projektets gång. Från start till slut finns en noggrann beslutsprocess med tydliga hänvisningar till detaljerade ramprogram. | ∨ |

Bedömning risknivå: Låg | Medel | Hög

Förändrad bedömning på riskgrupp sedan föregående år: ∨ Lägre | 〈〉 Oförändrat | ^ Högre

# Finansiella risker

| Risk | Riskbeskrivning | Hantering | Castellums bedömning |
|---|---|---|---|
| Finansieringsrisk | Brist på finansiering skulle leda till att Castellum inte kan vara tillräckligt konkurrenskraftiga samt att koncernens verksamhet inte kan bedrivas på ett ändamålsenligt och kostnadseffektivt sätt. Det finns även risk för att Castellum i samband med omförhandling av lån får sämre villkor. Denna risk skulle också infrias ifall Castellum skulle få ett sänkt kreditbetyg. Oförmåga att förhålla sig till kovenanterna skulle kunna leda till omedelbart kreditförfall. | Finansieringsrisken och refinansieringsrisken hanteras genom god framförhållning, ändamålsenlig kapitalbindningstid, väl avvägd kreditprissättning, diversifiering av finansieringskällor och löptider. Castellum arbetar även aktivt med att tillgodose verksamheten med rimlig likviditetsbuffert på ett förutseende sätt. Castellum har en försiktig och genomarbetad finanspolicy som följs upp löpande, denna förhåller sig till såväl bolagets kovenanter gentemot kreditinstituten som kraven från oberoende kreditbetygsgivare. | ∨ |
| Ränterisk | Ränterisk är per definition risken för negativ påverkan i resultat- och balansräkningen utifrån ett förändrat ränteläge i marknaden. | För att begränsa fluktuationer i räntenettot ska Castellum ha en blandning av räntebindningstider i lån och räntederivat. | 〈〉 |
| Valutarisk | Med valutarisk avses risk för negativ påverkan på resultat- och balansräkning samt kassaflöde på grund av förändringar i valutakurser. Valutarisk kan delas upp i omräkningsexponering och transaktionsexponering. | Castellums valutarisker begränsas i första hand genom naturlig hedge och genom att nettoexponeringen inte överstiger belopp motsvarande 10 procent av balansomslutningen. | 〈〉 |
| Kredit- och motpartsrisk | Med kredit- och motpartsrisk avses risken att motpart inte kan fullgöra sina åtaganden, som tillhandahållande av likviditet, eller betalning. Kredit- och motpartsrisk i den finansiella verksamheten uppstår främst i samband med långfristiga kreditavtal, derivatavtal samt vid placering av likvida medel. | Castellum begränsar denne risk genom krav på hög kreditvärdighet hos motparterna, vilka i nuläget främst utgörs av större nordiska banker. | 〈〉 |



Transaktion 09222115557513201646 Signerat: JK, PB, HK, EM, AS, LP, SH, H...

Bedömning risknivå: Låg | Medel | Hög

Förändrad bedömning på riskgrupp sedan föregående år: ∨ Lägre | 〈〉 Oförändrat | ^ Högre

# Hållbarhetsrisker

| Risk | Riskbeskrivning | Hantering | Castellums bedömning |
|---|---|---|---|
| Hållbara medarbetare | Castellum är beroende av engagerade medarbetare med rätt kompetens för att skapa en konkurrenskraftig verksamhet och tillväxt. Det finns en risk att Castellum inte lyckas behålla kvalificerad personal vilket kan medföra kompetensbrist och att vissa positioner inte kan ersättas omedelbart vilket påverkar verksamheten samt förmågan att implementera strategier på kort sikt. | Bolaget arbetar aktivt med medarbetarundersökningen Castellum Experience för att undersöka de anställdas välmående och trivsel. Utöver det följer Castellum kollektivavtal, arbetar med marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning samt kompetens- och ledarskapsutveckling. Castellum har en successionsordning för att säkerställa att viktiga funktioner inte sätts ur spel om nyckelpersoner lämnar bolaget. Vidare försöker Castellum minska personberoendet genom att arbeta med dualitet vid kritiska arbetsmoment. Det finns även en skyddskommitté som följer upp att Castellums arbetsmiljöhandbok efterlevs och att det finns skydd sombud som anställda kan vända sig till avseende arbetsmiljöfrågor. Om det inträffar en olycka, finns det även interna rutiner och stöd för medarbetarna. | ∨ |
| Klimatförändringar | Ur ett bolagsperspektiv innebär klimatförändringarna risk för skador på egendom orsakade av över tid ändrade väderförhållanden, högre medeltemperatur, höjd vattennivå och ändringar i den fysiska miljön som påverkar fastigheter. Castellum bedömer att dessa risker ökar globalt över tid med högre intensitet och frekvens på lång sikt. Detta kan innebära ett ökat behov av investeringar i fastigheter lokaliserade i utsatta områden för att objekt inte ska bli defekta. Därtill kan miljöpolitiska beslut påverka Castellum inte minst i form av nödvändiga investeringar. | Castellum arbetar för att säkerställa att både verksamheten och fastighetsbeståndet har förutsättningar att hantera ett förändrat klimat. Samtliga investeringar granskas ur ett klimatperspektiv för att bedöma fastighetens känslighet för klimatförändringar. Genom klimatscenarioanalyser, som upprättades 2019 och ses över årligen, kan Castellum identifiera finansiella och operativa risker och möjligheter hänförliga till klimatförändringar som påverkar bolaget, både på kort och lång sikt. Under 2022 utfördes en analys av hela beståndet för att screena vilka fastigheter som är utsatta för fysiska klimatrisker. Vidare har djupare analyser genomförts under 2023 för att identifiera nödvändiga åtgärder på de mest utsatta fastigheterna. Se djupare förklaring i avsnittet Miljöupplysningar på sidorna 47–50 samt av risker under avsnitt Klimatscenarier – risker och möjligheter sidorna 57–58. | ∨ |
| Operativa miljörisker | Miljörisker direkt relaterade till Castellums verksamhet kan innefatta den fysiska miljön som påverkar människor och fastigheter. Miljöriskerna i bolagets verksamhet består i huvudsak av följande risker:<br>– att föroreningar eller giftiga ämnen påträffas på fastigheter och i byggnader<br>– utsläpp av växthusgaser (indirekta och direkta)<br>– avfallshantering | Castellums hållbarhetspolicy med tillhörande bilaga definierar hur bolagets verksamhet ska vara hållbar. Castellum hållbarhetscertifierar beståndet, kravställer effektiv resurshantering, minskar energianvändningen och ökar andelen förnybar energi. Bolaget miljöinventerar befintligt bestånd och i samband med förvärv av fastigheter för att identifiera och åtgärda miljö- och hälsorisker. Läs mer om bolagets arbete på sidorna 9–13 och 27 samt hållbarhetsrapporter på sidorna 35–46. | ∨ |
| Överträdelse av uppförandekod | Som en stor aktör inom bygg- och fastighetsbranschen finns risker inom arbetsmiljö, socialt ansvar, korruption och mänskliga rättigheter som kan skada Castellums affärer och varumärke. Dessa risker kan finnas internt i bolaget men också hos anlitade leverantörer och partners som arbetar på uppdrag av Castellum. | Castellum strävar efter att upprätthålla ett öppet affärsklimat, en hög affärsetik där säkerhet och respekt för alla människor som berörs av verksamheten involveras. Samtliga medarbetare utbildas i Castellums uppförandekoder, som utgör en betydande del av en obligatorisk hållbarhetsutbildning. Det finns två uppförandekoder som är fastställda av styrelsen; Uppförandekod samt Uppförandekod för leverantörer. Leverantörer till Castellum som är upphandlade via ramavtal är exempelvis skyldiga att efterleva Uppförandekod för leverantörer. Castellum genomför även systematiska riskanalyser av leverantörer för att identifiera leverantörer med högrisk för avvikelser mot uppförandekoden och att vid behov implementera åtgärder. | 〈〉 |

Bolagsstyrningsrapport

# Långsiktighet och handlingskraft

**Hög inflation, stigande räntor och geopolitisk oro har präglat det gångna året. För Castellum har det varit ett utmanande och lärorikt år.**

Den snabbt förändrade finansmarknaden har påverkat hela fastighetsbranschen under 2023 med högre finansieringskostnader och pressade fastighetsvärden. Till styrelsens främsta uppgifter i ett sådant läge är att stötta bolagsledningen och samtidigt behålla ett långsiktigt perspektiv. En god bolagsstyrning ska säkerställa ett beslutsfattande som bidrar till att möta och hantera kortsiktiga utmaningar utan att släppa blicken från de strategiska målen.

## Bredd och kompetens i styrelsen

Vid stämman i mars valdes två nya ledamöter in i styrelsen, Ann-Louise Lökholm och Louise Richnau. Under sommaren ersattes Leiv Synnes av Pål Ahlsén i styrelsen. Med detta ökar Castellums styrelse sin kompetens och bredd inom såväl finansiella frågor som hållbarhetsfrågor och fastighetsbranschen i ett internationellt perspektiv. Under året genomfördes en utvärdering av styrelsens funktion och effektivitet. Resultatet visar att styrelsens arbete präglas av ett stort engagemang och en mångfald av erfarenheter och perspektiv när beslut fattas.

## Ny verkställande direktör

I mars tillsatte styrelsen en ny verkställande direktör, Joacim Sjöberg, efter en gedigen rekryteringsprocess. Joacim har sedan 2020 varit styrelseledamot i Castellum och har därmed en god förståelse och kunskap om bolaget. Han har dessutom lång erfarenhet från branschen och djup kunskap inom bank- och finanssektorn.

> "Den snabbt förändrade finansmarknaden har påverkat hela fastighetsbranschen med högre finansieringskostnader och pressade fastighetsvärden. Till styrelsens främsta uppgifter i ett sådant läge är att stötta bolagsledningen och samtidigt behålla ett långsiktigt perspektiv."

## Finansiell stabilitet för långsiktigt värdeskapande

Styrelsen har under året lagt stor vikt vid bolagets finansiella stabilitet för att säkerställa att bolaget behåller sin investment-grade-rating. Genom nyemissionen, en rad fastighetsförsäljningar och det tråkiga, men nödvändiga, beslutet att pausa utdelningen har bolaget väsentligt stärkt sin finansiella ställning. Castellum kommer att stå stadigt även i sämre ekonomiska tider och har alla möjligheter att fortsätta sin tillväxtresa i Norden när marknadsförutsättningarna är de rätta.

Från styrelsens sida vill jag framföra ett stort tack till ledningen och övriga medarbetare. Jag vill också tacka mina kollegor i styrelsen för ett gott samarbete. Slutligen ett varmt tack till er aktieägare för ert engagemang under det gångna året.

**Per Berggren**
Styrelseordförande

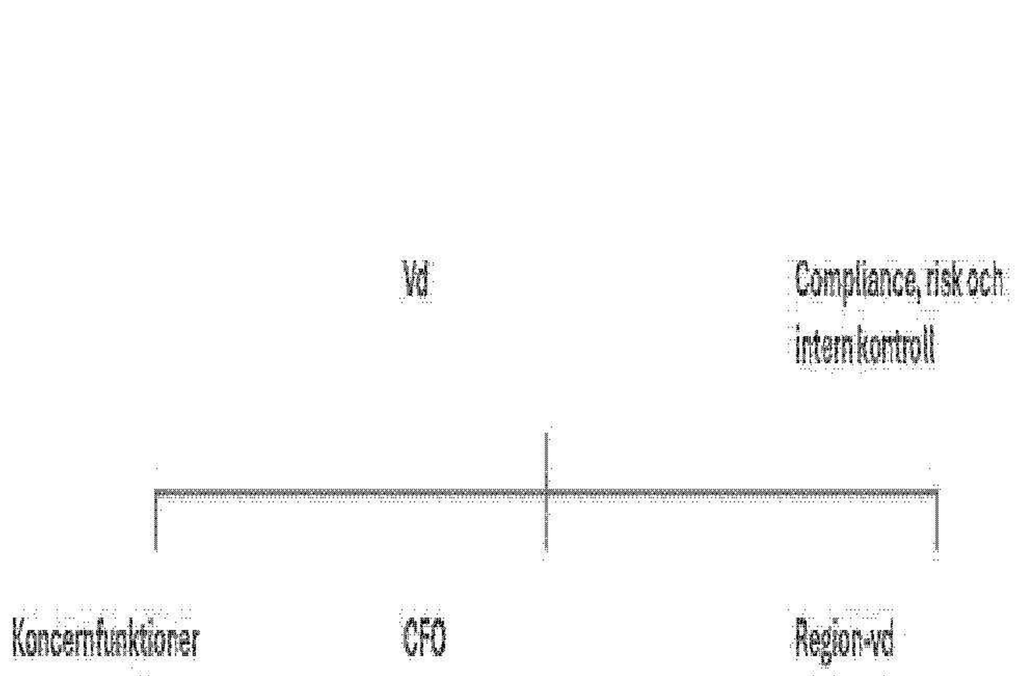
Transaktion 09222115-bd7c-4b18-83a8-6f Signerare: JK, PB, HC, PÅ, AG, LR, JH, K, H...

Bolagsstyrningsrapport

# En hållbar och ansvarsfull bolagsstyrning

**God bolagsstyrning är grunden för en förtroendefull relation till aktieägare och andra viktiga intressenter i bolagets omvärld. Bolagsstyrningen är också en viktig komponent i att Castellum sköts hållbart och ansvarsfullt, allt i enlighet med gällande lagar, regler och god sed samt skräddarsydd utifrån Castellums verksamhet.**

## Struktur för bolagsstyrning




Bolagsstyrning avser de beslutssystem genom vilka ägarna, direkt eller indirekt, styr bolaget. Denna rapport om Castellums bolagsstyrning avges i enlighet med årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").[1] Castellum Aktiebolag (publ) är ett svenskt publikt bolag vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Large Cap. Bolagets styrelse har sitt säte i Göteborg och föremålet för bolagets verksamhet är 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.

### Ramverk för bolagsstyrningen

Castellums bolagsstyrning regleras genom både externa och interna regelverk. De externa regelverken inkluderar lagar och författningar som bland annat aktiebolagslagen och årsredovisningslagen, Koden, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, IFRS standards, EU:s revisionsförordning och FN:s Global Compact. De viktigaste interna regelverken är Castellums bolagsordning och interna styrdokument som bland annat omfattar styrelsens arbetsordning, policyer, riktlinjer samt processer för intern kontroll och riskhantering.

Castellum har i alla avseenden följt Koden och Nasdaqs regelverk för emittenter samt god sed på aktiemarknaden under året.

### Aktieägare och aktier

Castellum genomförde under 2023 en nyemission om cirka 10 mdkr med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Genom företrädesemissionen ökade aktiekapitalet med 82 100 242 kronor till 246 300 726 kronor och antalet aktier ökade med 164 200 484 till 492 601 452 aktier.[2]

Per den 31 december 2023 uppgick aktiekapitalet till 246 300 726 kronor, fördelat på 492 601 452 aktier med ett kvotvärde om vardera 0,50 kr per aktie. Varje aktie har en röst och ger lika rätt till andel i Castellums kapital.

Per den 31 december 2023 ägdes 62,7 procent av det totala aktiekapitalet av svenska institutioner, fonder och privatpersoner och 37,3 procent av utländska investerare. Den största ägaren var Akelius Residential Property AB (publ), som ägde 13,52 procent av de utestående aktierna, vilket var den enda registrerade aktieägaren med ett innehav överstigande 10 procent av antalet röster för samtliga aktier i bolaget. Under avsnittet aktien och på bolagets webbplats redovisas ytterligare uppgifter om aktien.

1. Koden finns tillgänglig på www.bolagsstyrning.se.
2. Efter indragning av 17 331 000 egna aktier, motsvarande 8 665 500 kronor i aktiekapital, i enlighet med årsstämmans beslut den 23 mars 2023.



Transaktion 09222115557513811610 Signerat: JKS, PR, HK, PA, AS, LP, SH K, H...

# Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ och det är vid stämman som Castellums aktieägare har rätt att fatta beslut om bolagets angelägenheter. I enlighet med Castellums bolagsordning sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri. Castellums årsstämma ska hållas i Göteborg eller Stockholm under det första halvåret efter utgången av varje räkenskapsår. Årsstämman beslutar bland annat om fastställande av bolagets årsredovisning, disposition av bolagets vinst eller förlust och om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören. Årsstämman utser också styrelseledamöter och revisorer samt beslutar om inrättande av valberedning, styrelsens och revisorernas arvoden samt riktlinjerna för bestämmande av lön och annan ersättning till vd och koncernledning. I enlighet med Castellums bolagsordning har styrelsen möjlighet att besluta om att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före en bolagsstämma.

## Årsstämma 2023

Castellums årsstämma ägde rum den 23 mars 2023 i Stockholm. Aktieägarna hade även möjlighet att utöva sin rösträtt genom poströstning. Vid stämman representerades 148 047 453 av aktierna och rösterna, vilka företrädde 42,8 procent av antalet aktier och röster.

På årsstämman 2023 behandlades sedvanliga ärenden för årsstämman. Aktieägarna röstade också för att bemyndiga styrelsen att besluta om en företrädesemission om cirka 10 mdkr för att stärka bolagets finansiella ställning, säkra kreditbetyget och möjliggöra värdeskapande investeringar. Vid årsstämman beslutades om bemyndigande till styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier, där förvärv får ske av högst så många aktier som motsvarar tio procent av samtliga aktier i bolaget. Årsstämman beslutade även om ett bemyndigande till styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier motsvarande högst tio procent av bolagets aktiekapital vid tidpunkten för det första utnyttjandet av bemyndigandet, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Årsstämman beslutade också att minska aktiekapitalet genom indragning av egna aktier. Protokoll och andra handlingar från årsstämman finns tillgängliga på bolagets webbplats.

## Extra bolagsstämma 2023

Den 13 juli 2023 hölls en extra bolagsstämma i Stockholm. Under extrastämman beslutades att styrelsen fortsatt ska bestå av sex ledamöter samt att Pål Ahlsén skulle väljas till ny styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Även vid den här bolagsstämman hade aktieägarna möjlighet att utöva sin rösträtt genom poströstning.

# Valberedning

Castellums valberedning har till uppgift att lägga fram förslag till årsstämman om antalet styrelseledamöter, styrelsens sammansättning och förslag till styrelsens arvodering. Valberedningen ska också lägga fram förslag om styrelsens respektive årsstämmans ordförande, om revisorer och deras arvodering, samt i förekommande fall om ändringar av instruktionen för utseende av valberedningen.

Valberedningens förslag ska offentliggöras senast i samband med kallelsen till årsstämman.

Castellums aktieägare har möjlighet att vända sig till valberedningen med förslag och synpunkter.

## Valberedningens ledamöter

Castellums valberedning ska utgöras av styrelsens ordförande samt en ledamot utsedd av var och en av de till röstetalet fyra största ägarregistrerade aktieägarna, eller de på annat sätt kända största ägarna. Under 2023 har bolagets ägarkrets förändrats och i tabellen framgår valberedningens sammansättning före och efter konstitutionen av valberedningen inför årsstämman 2024. Efter förändringarna representerar valberedningens ledamöter tillsammans cirka 24,3 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

| Inför årsstämman 2023 | | Inför årsstämman 2024 | |
|---|---|---|---|
| Ledamot | Utsedd av ägare | Ledamot | Utsedd av ägare |
| Helen Fasth Gillstedt (valberedningens ordförande) | Handelsbanken Fonder | Helen Fasth Gillstedt (valberedningens ordförande) | Handelsbanken Fonder |
| Ralf Spann | Akelius Residential Property AB (publ) | Kerstin Engström | Akelius Residential Property AB (publ) |
| Patrik Tillman | M2 Asset Management AB och M2 Capital Management AB | Richard Torgerson | Nordea Fonder |
| Johannes Wingborg | Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ) | Johannes Wingborg | Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ) |
| Per Berggren (Castellums styrelseordförande) | - | Per Berggren (Castellums styrelseordförande) | - |

# Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Castellums strategi och organisation. Därutöver är styrelsen ansvarig för att utse verkställande direktör, tillvarata bolagets och aktieägarnas intresse samt kontrollera att tillämpliga lagar, bolagsordningen och Koden följs.

Styrelsen är även ansvarig för att fastställa och följa upp koncernens långsiktiga mål och strategier samt budget. Styrelsen ansvarar för frågor om investeringar, kapitalstruktur och finansiering samt kontrollerar bolagets ekonomiska förhållanden. Därutöver beslutar styrelsen om att anta relevanta policyer och för att säkerställa ett långsiktigt värdeskapande för verksamheten. Här ingår bland annat bolagets uppförandekod som sammanfattar bolagets ansvar och värderingar.

Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för styrelsearbetet. I arbetsordningen beskrivs styrelsens arbetsuppgifter samt ansvarsfördelningen mellan styrelsen och den 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 revisionsutskott och en People Committee. Utskotten bereder och tar fram rekommendationer i olika ärenden till styrelsen. Ledamöterna i utskotten utses årligen av styrelsen och deras arbetsordning ingår i styrelsens arbetsordning.

## Styrelsens sammansättning

Castellums styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter. Bolagsordningen innehåller inga restriktioner avseende styrelseledamöternas valbarhet. Aktieägarna väljer styrelseledamöter på årsstämma för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter det år då styrelseledamoten utsågs. Styrelsen har under 2023 bestått av fem till sju ledamöter. Ingen styrelseledamot har rätt till ersättning vid upphörande av uppdraget.

Nya styrelseledamöter får en introduktion av bolaget och dess verksamhet samt genomgår vid behov börsens utbildning för styrelseledamöter i börsbolag. Därefter erhåller styrelsen kontinuerligt information om bland annat 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. Information om styrelseledamöterna, deras uppdrag utanför koncernen och aktieinnehav i Castellum finns på sidorna 114–115.

## Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande ansvarar bland annat 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 beslutat av årsstämman som inrättande av valberedning och att delta i dess arbete.

## Styrelsens oberoende

Enligt Koden ska majoriteten av styrelsens stämmovalda ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt minst två av dessa även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Per den 31 december 2023 bestod Castellums styrelse av sex ledamöter, varav sex var oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt fem var oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

## Mångfaldspolicy

Valberedningen tillämpar punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy i sitt arbete, med målet att åstadkomma en, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Castellums nuvarande styrelse består av en ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd när det gäller ledamöternas kompetens och erfarenhet inom strategiskt viktiga områden för Castellum. Vidare ska en jämn könsfördelning eftersträvas, vilket återspeglas i att 50 procent av Castellums stämmovalda styrelseledamöter är kvinnor och 50 procent är män.

Information om styrelseledamöternas bakgrund och erfarenheter finns på sidorna 114–115.

## Styrelsens arbete under 2023

Castellums styrelse har under 2023 haft 27 sammanträden, varav ett konstituerande sammanträde och tre styrelsemöten per capsulam. Enligt gällande arbetsordning ska styrelsen hålla minst sju ordinarie styrelsemöten per kalenderår utöver det konstituerande sammanträdet. Verkställande direktören närvarar på styrelsens möten och chefsjuristen är sekreterare. Vid behov deltar även andra medlemmar från koncernledningen. Vid varje möte behandlas även frågan om eventuellt jäv eller om annan intressekonflikt föreligger i förhållande till någon av de frågor som ska behandlas på mötet.

Styrelsen har löpande behandlat strategiska frågor avseende bolagets verksamhet och inriktning, uppföljning av tidigare genomförda förvärv och investeringar samt nya investeringar. En viktig del av styrelsearbetet är de finansiella rapporter som

presenteras kvartalsvis. Styrelsen får också löpande rapportering beträffande bolagets finansiella ställning. En av de viktigaste prioriteringarna för styrelsen under året har varit att utse en ny verkställande direktör för bolaget efter att sittande verkställande direktören meddelat sitt frånträde i början av året. En viktig prioritering för styrelsen under året var också att bereda förslaget och möjliggöra genomförandet av företrädesemissionen om cirka 10 mdkr i syfte att stärka bolagets finansiella ställning, säkra kreditbetyget och möjliggöra värdeskapande investeringar.

Styrelsen arbetade också med andra strategiskt viktiga frågor, såsom kostnadskontroll och riskhantering samt bolagets långsiktiga strategi för att uppnå hållbarhetsmålen. Vidare har styrelsen fördjupat sig i frågor avseende fastighetsbeståndet med fokus på beståndets sammansättning, risker och värdering.

Styrelsen har även haft möten med revisorerna utan representation från koncernledningen.

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

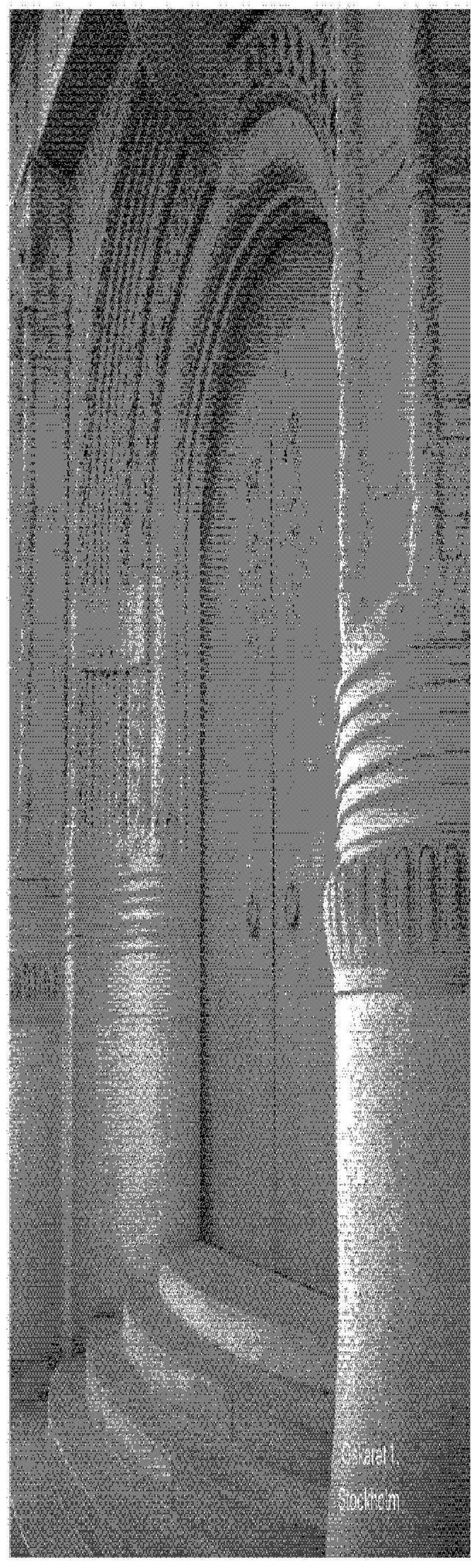
### Styrelseutvärdering

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av resultatet av styrelsens arbete, hur väl arbetssättet fungerar och hur det kan förbättras. Styrelsens ordförande har, genom extern konsult, under 2023 genomfört en utförlig utvärdering av styrelsens och utskottens arbete som följer riktlinjerna enligt Koden. Utvärderingen visade på ett högt engagemang samt ett öppet och konstruktivt styrelseklimat. Styrelseutvärderingen har presenterats för valberedningen och diskuterats i styrelsen. I utvärderingen granskades bland annat styrelsens roll och sammansättning, arbetsklimat, riskhantering, strategi och mål, uppföljning- och kontrollsystem, integritet samt kommunikation. Utvärderingen och efterföljande styrelsediskussion tjänar som underlag för en fortlöpande utveckling av styrelsens arbetssätt och för att styrelsen ska kunna fatta välgrundade beslut.

Tabell över deltagande på styrelsemöten

| | | Deltagande av totala möten | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Styrelseledamöter | Arvode, tkr | Styrelse[1] | People Committe | Revisionsutskott | Oberoende |
| Per Berggren | 1 282 | 26/27 | 4/4 | 5/5 | Ja |
| Anna-Karin Celsing | 668 | 27/27 | | 5/5 | Ja |
| Henrik Käll | 553 | 27/27 | | 5/5 | Ja |
| Ann-Louise Lökholm-Klasson[4] | 407 | 17/17 | 3/3 | | Ja |
| Louise Richnau[4] | 426 | 17/17 | 3/3 | | Ja |
| Pål Ahlsen[5] | 262 | 8/8 | | 2/2 | Nej[2] |
| Leiv Synnes[6] | 116 | 15/18 | | 1/1 | Nej[2] |
| Joacim Sjöberg[7] | 24 | 9/10 | 1/1 | | Nej[2] |
| Rutger Arnhult[8] | 45 | 1/2 | | | Nej[2] |
| Anna-Kinberg Batra[9] | 50 | 2/2 | 1/1 | | Ja |

1. Det stora antalet styrelsemöten ska bland annat ses mot bakgrund av den företrädesemission som bolaget genomfört under året.
2. Inte oberoende i förhållande till större aktieägare.
3. Inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
4. Styrelseledamoten tillträdde sin roll den 23 mars 2023.
5. Styrelseledamoten tillträdde sin roll den 13 juli 2023.
6. Styrelseledamoten lämnade sin roll den 7 juni 2023.
7. Styrelseledamoten lämnade sin roll den 23 mars 2023.
8. Styrelseledamoten lämnade sin roll den 6 februari 2023.
9. Styrelseledamoten lämnade sin roll den 3 februari 2023.



Stjärnan i Stockholm



Transaktion 09222115557353316 Signerare: JK, PR, HK, PH, AG, LR, JH, K, H...

## Styrelsens arbete[1]

**Styrelsen**
- Bokslutskommuniké
- Ekonomi- och finansrapport
- Genomgång av affärsläget
- Besluts- och ärendelogg
- Långsiktig finansiell strategi
- Förslag till utdelning
- STI-mål koncernledning
- Uppföljning strategi- och hållbarhetsarbete
- Extern omvärldsbevakning

**Revisionsutskottet**
- Avrapportering årets bokslut
- Beredning av bokslutskommuniké
- Avrapportering från bolagets revisorer
- Genomgång revisionsuppdraget
- Beredning av årsredovisning
- Genomgång av ev. materiella tvister
- Incidentrapportering
- Fastställande av utskottets årliga agenda

**Revisionsutskottet**
- Beredning av kvartalsrapport
- Revisionsplan
- Utvärdering av revisionsinsatsen
- Upphandling av revision
- Information kring finansiell rapporteringsprocess
- Rapport rörande regeletterlevnad
- Incidentrapportering
- Enskilt möte compliance

**Styrelsen**
- Strategigenomgång
- Extern omvärldsbevakning
- eNPS

**Styrelsen**
- Tredje kvartalsrapporten
- Ekonomi- och finansrapport
- Genomgång av affärsläget
- Besluts- och ärendelogg
- Genomgång av revisorernas översiktliga granskning av Q3-rapporten
- Uppföljning av investeringar, projektuthyrning, vakanser

**Revisionsutskottet**
- Beredning av kvartalsrapport
- Revisorernas översiktliga granskning av kvartalsrapporten
- Revisorernas granskning av koncernens internkontroll
- Enskilt möte revisor
- Avrapportering riskhantering sprocess, kontroller samt riskbedömningar
- Avrapportering internkontroll
- Enskilt möte compliance
- Incidentrapportering

**People Committee**
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Beredning utfall och förslag nytt incitamentsprogram
- Ersättningsrapport
- Talangförsörjning och successionsfrågor
- Genomgång av vd:s utvärdering ledande befattningshavare
- Beredning utvärdering vd

| Jan | Feb | Mars | April | Maj | Juni | Juli | Aug | Sept | Okt | Nov | Dec |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

**Styrelsen**
- Inför årsstämman
- Årsredovisningsfrågor
- Genomgång revisorernas slutsatser från revisionen

**People Committee[2]**
- Talangförsörjning och successionsfrågor
- Bisysslor för ledande befattningshavare
- Kultur- och organisationsfrågor
- Genomgång av personalrörlighet och sjukfrånvaro
- Genomgång mångfaldsarbetet

**Styrelsen**
- Första kvartalsrapporten
- Ekonomi- och finansrapport
- Genomgång av affärsläget
- Besluts- och ärendelogg
- Policydokument antas
- Uppföljning på investeringar, projektuthyrning, vakanser

**Konstituerande styrelsemöte**
- Firmatecknare utses
- Utskottens sammansättning beslutas
- Styrelsesekreterare utses
- Arbetsordning och beslutsordning antas

**People Committee**
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Incitamentsprogram
- Lönerevision

**Styrelsen**
- Ändra kvartalsrapporten
- Ekonomi- och finansrapport
- Genomgång av affärsläget
- Besluts- och ärendelogg

**Revisionsutskottet**
- Beredning av kvartalsrapport
- Genomgång av revisorns genomförda tilläggstjänster
- Genomgång av ev. materiella tvister
- Incidentrapportering

**Styrelsen**
- Fastställande budget
- eNPS
- NKI
- Successionsfrågor
- Genomgång risker, fastställande av riskbedömning samt mitigerande åtgärder
- Försäkringar
- IT-säkerhet
- Styrelseutvärdering
- Fördjupningsämnen

**Revisionsutskottet**
- Genomgång koncernens skattesituation
- Rapport avseende regeletterlevnad
- Rapport förändringar i regelverk
- Utvärdering av effektiviteten interna kontroller
- Utvärdering behov av internrevisor
- Utvärdering av utskottets arbete
- Fastställande av årsplan regeletterlevnad och kontroller av verksamhetsrisker

1. Det aktuella årshjulet började tillämpas under det fjärde kvartalet 2023.
2. Började tillämpas under det första kvartalet 2023.

# People Committee

Styrelsen har utsett en People Committee som löpande utvärderar ledande befattningshavares ersättningsvillkor mot bakgrund av gällande marknadsvillkor. Utskottet bereder ärenden inom dessa områden för beslut i styrelsen.

People Committee ska bestå av minst tre styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och företagsledningen. People Committee har bland annat i uppgift att bereda rekryteringar till nyckelroller i koncernledningen och successionsfrågor, diskutera målstyrning rörande jämställdhets- och mångfaldsfrågor, följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman har beslutat samt följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till koncernledningen.

People Committee ska sammanträda minst tre gånger om året och under 2023 har utskottet sammanträtt fyra gånger. Frågor som hanterades på mötena var successionsplanering för ledningsgruppen, vd- och ledningsgruppsutvärdering, organisationens medarbetarundersökning, personaldata, mångfaldsmål, lönerevision till ledande befattningshavare samt övergripande incitamentsprogram STI och LTI inklusive utvärdering av STI mål. Vidare har People Committee utarbetat ett förslag till ersättningsrapporten.

Information om ledamöterna i People Committee finns på sidorna 114–115.

# Revisionsutskott

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som övervakar bland annat revisionsfrågor och bereder ärenden inom dessa områden för beslut i styrelsen.

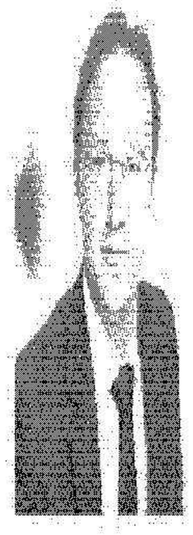
Revisionsutskottet ska bestå av minst tre styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget. Revisionsutskottet har bland annat i uppgift att övervaka bolagets finansiella rapportering och riskarbete samt att hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen löpande under året. Vidare ska revisionsutskottet fortlöpande träffa koncernens revisorer för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskutera synen på koncernens risker. Revisionsutskottet ska även granska och övervaka revisorernas opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorerna tillhandahåller andra tjänster än revision (icke revisionsnära tjänster) samt utvärdera revisionsinsatsen och informera bolagets valberedning om resultatet av utvärderingen.

Revisionsutskottet ska sammanträda minst fem gånger om året, varav bolagets revisorer ska närvara vid minst två tillfällen. Under ett av de två tillfällena med revisorerna ska ingen från koncernledningen närvara. Under 2023 har utskottet sammanträtt fem gånger. Frågor som hanterades på mötena var bland annat finansiell rapportering inklusive översyn av framtida regelverk och dess eventuella påverkan på Castellum, värdering av fastighetsbeståndet, skatt, intern kontroll och riskhantering, revisorernas insats, opartiskhet och självständighet, eventuella pågående materiella tvister i koncernföretagen samt incidentrapportering från visselblåsartjänsten. Fördjupning har även skett i verksamhetsrelaterade frågor. Därtill har revisionsutskottet under året haft enskild tid med compliance och revisorerna utan koncernledningens närvaro.

Information om ledamöterna i revisionsutskottet finns på sidan 114.

# Revisor

Revisorn väljs av årsstämman och är en oberoende granskare av Castellums räkenskaper, bolagsstyrningsrapport, hållbarhetsredovisning, rapport om gröna obligationer samt granskar även styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Årsstämman har valt Deloitte till Castellums revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Huvudansvarig revisor hos Deloitte är den auktoriserade revisorn Harald Jagner.



Harald Jagner
Castellums revisor

# Verkställande direktör och koncernledning

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

Castellums koncernledning bestod per den 31 december 2023 av den verkställande direktören, COO, CFO, Chief Investment Officer, chefsjuristen, kommunikationsdirektören, Head of People & Culture, samt de verkställande direktörerna i de fem regionerna. Under 2023 har koncernledningen haft 14 möten.

Information om medlemmarna i koncernledningen finns på sidorna 116–117.

### Ersättning till ledande befattningshavare

De nuvarande riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare antogs på Castellums årsstämma 2022. Riktlinjerna omfattar ledande befattningshavare som ingår i Castellums koncernledning.

Enligt riktlinjerna ska ersättningsnivåerna vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga. För ett fullgott arbete ska ersättning utgå i form av fast lön. Pensionsförmåner ska vara premiebestämda och inte överstiga 33 procent 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.

Bolaget har under 2023 följt de av årsstämman 2022 beslutade riktlinjerna, med undantag för att styrelsen har valt att nyttja rätten i riktlinjerna att tillfälligt göra avsteg om det finns särskilda skäl och beslutat att ge några ledande befattningshavare ett engångsbelopp, inom ramen för riktlinjernas totalt maximala ersättning, till följd av det extraordinära året med extra arbete på grund av företradesemissionen. För ytterligare information angående ersättning till koncernledningen, se not 9.

# Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

**På årsstämman 2022 antogs följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i Castellum Aktiebolag (publ) som gäller tills vidare.**

### 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 **www.castellum.se/om-castellum/strategi-och-vardeskapande/**). 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 procent 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. Programmets utformning ska ta sin utgångspunkt i målsättningen att sammanlänka koncernledningens intressen med aktieägarnas intressen genom att de ledande befattningshavarna också är aktieägare i Castellum samt att öka andelen av den totala ersättningen som är kopplad till koncernens utveckling. 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 (det vill säga 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 tioprocentig årlig tillväxt i förvaltningsresultatet per aktie och att de individuellt målsatta faktorerna uppnås. Vid tillväxt i förvaltningsresultatet per aktie i spannet 0–10 procent 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 fastställts.

*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 program-



Transaktion 09222115557514811610 Signerat: JK, PB, HK, PH, AS, IP, SH, K, H...

met krävs dels att totalavkastningen uppgår till minst 50 procent under perioden, dels att totalavkastningen överstiger respektive indexutveckling med minst 5 procentenheter under perioden. Vid ett utfall i spannet 0–50 procent respektive 0–5 procentenheter 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 bland annat sjukvårdsförsäkring, mobiltelefon och bilförmån. 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 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.

**Frångående 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.



Transaktion 09222115-00134 Signerat: JK, PB, HK, PH, AS, PB, JH, K, H...

# Styrelsens rapport över intern kontroll avseende finansiell rapportering och regelefterlevnad

**Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och Koden för att Castellum ska ha en fungerande intern kontroll och processer för att kontrollera den finansiella rapporteringen för att minska risken för oförutsebara avvikelser eller fel i rapporteringen. På Castellum finns en Internal Controller som tillsammans med compliance-ansvarig ansvarar för att säkerställa en god intern kontrollmiljö.**

Castellums interna kontroll består av fem delar: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Nedan beskrivs den interna kontrollen för den finansiella rapporteringen.

## Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för intern kontroll avseende finansiell rapportering och består av olika delar som tillsammans formar den kultur och de värderingar som styr Castellum. Bolagets centraliserade ekonomifunktion är grunden för den interna kontrollen tillsammans med gemensamma styrdokument för koncernen, underkoncernen och samtliga legala enheter. Beslutsvägar, befogenheter och ansvar har dokumenterats i styrdokumenten som ligger till grund för de interna kontrollerna och uppdateras regelbundet i enlighet med tillämplig lagstiftning, redovisningsstandarder eller noteringskrav.

## Riskbedömning

Riskhanteringen finns inbyggd i berörda processer och olika metoder används för att värdera och begränsa risker för att uppnå bolagets mål samt för att säkerställa att de risker som bolaget är utsatt för hanteras i enlighet med Castellums styrdokument. Bolaget har ett risk- och complianceteam som arbetar med att bedöma koncernens risker däri, bland annat bedrägeririsken. Årliga genomgångar görs av det som har noterats utifrån de interna kontrollerna och riskkartläggningen samt uppföljning sker kring hanteringen.

För mer information om verksamhetens risker och riskhantering, se sidorna 97–101.

## Kontrollaktiviteter

De risker som identifierats avseende finansiell rapportering hanteras genom bolagets kontrollstrukturer och resulterar i ett antal kontrollaktiviteter. Kontrollaktiviteterna omfattar bland annat analytisk uppföljning på flera nivåer i organisationen och jämförelse av resultatposter, kontoavstämningar, uppföljning och avstämning av styrelsebeslut och av styrelsen fastställda policyer.

Castellums ekonomi- och finansfunktion administreras från huvudkontoret med enhetliga rutiner och processer vilket skapar förutsättningar för ett effektivt arbetssätt samt möjliggör genomgång av kontroller på ett strukturerat sätt. Tydlig dokumentation av kontroller med löpande uppföljningar av dessa säkerställer kontinuerligt arbetet med att effektivisera processerna.

## Information och kommunikation

Castellums styrdokument avseende finansiell rapportering kommuniceras till berörd personal. Vid nyanställning förväntas medarbetare ta del av dessa och det sker löpande utbildningar. Koncernledningen och styrelsen erhåller regelbundet finansiell information med kommentarer till det finansiella resultatet och riskerna. Vidare får styrelsen information om riskhantering, intern kontroll och finansiell rapportering från bolagets risk- och complianceteam samt från revisorerna genom revisionsutskottet. För extern informationsgivning finns en kommunikationspolicy som säkerställer att informationsgivningen blir korrekt och fullständig.

## Uppföljning

Styrelsen, genom revisionsutskottet, utvärderar regelbundet den information som bolagsledningen och revisorerna lämnar. Vidare avrapporterar bolagets revisorer iakttagelser och bedömning av den interna kontrollen direkt till revisionsutskottet minst två gånger per år. Därutöver har revisionsutskottet en årlig uppföljning av den genomförda riskbedömningen och beslutade åtgärder. Revisionsutskottets och styrelsens övervakning är av särskild betydelse för utvecklingen av den interna kontrollen och för att säkerställa att åtgärder vidtas rörande eventuella brister. Efter att ha utvärderat den interna kontrollmiljön och effektiviteten i kontrollaktiviteter bedömer styrelsen att bolaget saknar behov av en internrevisionsfunktion.

Göteborg i april 2024
Castellum Aktiebolag (publ)
Styrelsen

# Castellums policyer

### Finanspolicy
Fastställer övergripande mål och riktlinjer för finansiell risk och för hur den finansiella verksamheten ska bedrivas. Finanspolicyn anger vidare hur ansvaret för den finansiella verksamheten fördelas samt hur riskerna ska hanteras och rapporteras. Till finanspolicyn 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 ansvarskännande. Styr koncernen i förhållande till medarbetare, uppdragstagare, kunder, leverantörer och andra intressenter. Castellums uppförandekod återfinns på bolagets webbplats.

### 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 ansvarskännande. Castellums uppförandekod för leverantörer återfinns på bolagets webbplats.

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

### 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. Policyn omfattar såväl intern som extern kommunikation.

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

### Skattepolicy
Säkerställa ett tydligt ramverk för skattehanteringen inom Castellumkoncernen som ett led i bolagets hållbarhetsarbete. Skattepolicyn fastställer principerna för efterlevnad av skatter i de länder som Castellum verkar.

### Arbetsmiljöpolicy
Säkerställer att Castellum har en god arbetsmiljö och att bolaget gemensamt jobbar för den. Castellumkoncernen arbetar aktivt och förebyggande med frågor som rör arbetsmiljön enligt de lagar och förordningar som gäller.

### Närståendepolicy
Säkerställer att såväl lagar som regler med hänsyn på närståendetransaktioner följs och att Castellums förmögenhet och rykte på kapitalmarknaden upprätthålls. Policyn tydliggör även jävsregler enligt aktiebolagslagen, som riktar sig till styrelse och vd.

### Personuppgiftspolicy
Säkerställer att personuppgifter behandlas i enlighet med tillämplig dataskyddslagstiftning.

### Policy avseende styrelsesammansättning, firmateckning, fullmakt och attest
Fastställer styrelsesammansättningen i koncernens dotterbolag, hur firman ska tecknas och fullmakter utformas samt vad som gäller för attester.

### Visselblåsning
Castellum har en visselblåsartjänst som finns tillgänglig på bolagets webbplats och intranät. Visselblåsartjänsten ger både medarbetare och externa intressenter möjlighet att anonymt rapportera eventuella ageranden eller misstänkta missförhållanden som innebär konstaterad eller misstänkt överträdelse av bland annat lagar och styrdokument. Tjänsten administreras av en extern part för att säkerställa anonymitet och inkomna ärenden skickas till utsedda befattningshavare inom Castellum för hantering samt till ordförande i revisionsutskottet.

# Styrelse

**Per Berggren**

Styrelseordförande sedan 2022 och styrelseledamot sedan 2007. Ledamot i revisionsutskottet och People Committee.

**Född:** 1959

**Utbildning:** Civilingenjör, KTH och ekonomisk utbildning, Stockholms universitet.

**Tidigare befattningar:** VD i Hemsö Fastighets AB, vd i Lernhusen AB, affärsområdeschef i Fabege AB (publ), vd i Diroli Kontor AB samt fastighetschef i Skanska Fastigheter Stockholm AB.

**Aktuella uppdrag:** Styrelseordförande i Podium Fastigheter AB och Fondamentor AB. Styrelseledamot i White Arkitekter AB, White Intressenter AB, Förvaltnings AB Somsak, Brisas Invest AB, Collegio AB, Retail Fast Holding AB, Lissby Förvaltning AB, Förvaltnings AB Skarpang samt Tingsvalvet Fastighets AB och i flera av dess dotterbolag. Per är även Senior Advisor för Slättö Förvaltning AB.

**Aktieinnehav:** 21 997

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare: Ja

**Pål Ahlsén**

Styrelseledamot sedan 2023. Ledamot i revisionsutskottet.

**Född:** 1972

**Utbildning:** Magisterexamen i nationalekonomi, Stockholms universitet.

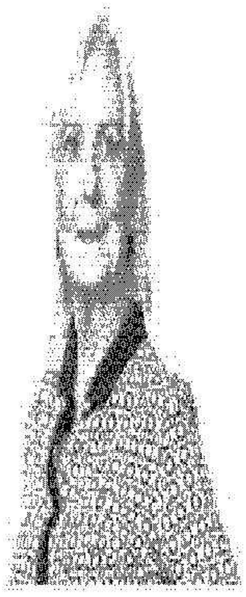
**Tidigare befattningar:** Lång erfarenhet från fastighetssektorn rörande fastighetsförvaltning, finansiering och transaktioner samt ledarskap. Har tidigare varit vd och koncernchef, Tysklandschef samt arbetat inom affärsutveckling på Akelius Residential Property AB (publ).

**Aktuella uppdrag:** Styrelseordförande i Akelius Residential Property AB (publ) samt styrelsesuppleant i Tobias Frick Fastighet AB.

**Aktieinnehav:** 0 aktier via eget innehav och 66 600 760 aktier via närstående innehav genom Akelius Residential Property AB (publ)

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare: Nej



**Anna-Karin Celsing**

Styrelseledamot sedan 2021. Ordförande i revisionsutskottet.

**Född:** 1962

**Utbildning:** Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

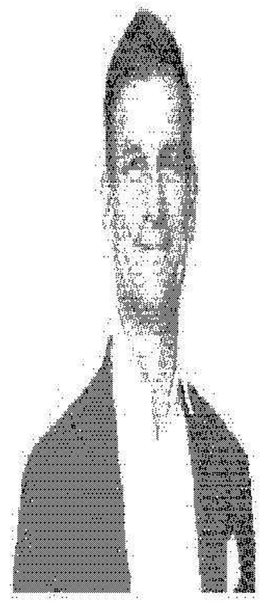
**Tidigare befattningar:** Har en bakgrund inom bank, finans och investerarrelationer. Har tidigare bland annat varit chef för investerarrelationer på Swedbank och även ingått i koncernledningen på Ratos som informationschef.

**Aktuella uppdrag:** Styrelseledamot i AKC Råd AB, Volati AB, Landshypotek Bank AB, OX2 AB, Peab Industries AB, Lannebo Holding AB, Lannebo Fonder AB, KLOBI Stockholm AB, Svensk Husproduktion AB, Tim Bergling Foundation, Stiftelsen Dramatenen och Stiftelsen Beckmans Designhögskola.

**Aktieinnehav:** 4 500

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare: Ja



**Henrik Käll**

Styrelseledamot sedan 2022. Ledamot i revisionsutskottet.

**Född:** 1967

**Utbildning:** Civilekonom, Uppsala universitet och studier vid HEC.

**Tidigare befattningar:** Lång bakgrund inom bank och finans och har bland annat varit global ansvarig för försäljning och trading på Nordea Markets. Dessförinnan, bland annat, verksam i London på bankerna Natixis och Dresdner Kleinwort. Styrelseledamot för Hoist Finance AB.

**Aktuella uppdrag:** Styrelseordförande i Fixity AB samt styrelseledamot i Garantum Fondkommission AB, Bellmer Capital AB och Norcend AB.

**Aktieinnehav:** 3 000

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare: Ja



Transaktion 09222115557453316 Signerat: JK, PR, HK, PA, AC, IR, JH, K, H...

## forts. Styrelse

**Ann-Louise Lökholm Klasson**

Styrelseledamot sedan 2023. Ledamot i People Committee.

Född: 1971

**Utbildning:** Computer Science, Göteborgs universitet och Advanced Strategic Management, IMD.

**Tidigare befattningar:** VD för Sweco Sverige AB sedan 2018. Har en bakgrund som chef och ledare på Ericsson och har haft flera olika ledande befattningar inom Swecokoncernen.

**Aktuella uppdrag:** VD och styrelseledamot i flera dotterbolag inom Swecokoncernen. Styrelseledamot i Innovationsföretagen, Svenskt Näringsliv, Sweco AF Healthcare AB och Bemsiq AB. Ann-Louise är även huvudmannaråd i Svenska Mässan och valberedningsledamot i Sweden Green Building Council.

**Aktieinnehav:** 3 000

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare: Ja

**Louise Richnau**

Styrelseledamot sedan 2023. Ordförande i People Committee.

Född: 1968

**Utbildning:** Civilingenjör, KTH samt CEFA- och CESGA-certifikat.

**Tidigare befattningar:** Lång bakgrund inom fastighetssektorn med investeringar, transaktioner, finansiering, etablering av nya verksamhetsområden, samt hållbarhetsfrågor. Tidigare erfarenhet från AP-fonderna (1–3), Drott Pilke AB och Nordanö. Ansvarat för uppbyggnaden av Brunswick Real Estate Capital, den första nordiska institutionella fastighetskreditfonden (idag Niam Credit).

**Aktuella uppdrag:** Styrelseledamot i Lotsberget AB samt styrelseordförande i Bantaica AB. Styrelseledamot i Nordanö Partners AB, Nordanö Intressenter AB, Nordanö Holding AB, FRT Jakobsgatan 6 AB, Lepano AB, Propel Capital V AB, Propel Capital VI AB, Summa Group AB, Råsundapokalen AB och Jk Rådgivning AB. Louise är även styrelseledamot och Senior Advisor/Partner i Nordanö Partners AB.

**Aktieinnehav:** 19 042

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare: Ja

**Malin Löveborg**

Chefsjurist, är styrelsens sekreterare.

Uppgifterna avser förhållandet den 29 februari 2024. Aktieinnehavet omfattar eget, makas/makes, omyndiga och hemmavarande barns, närståendes bolags innehav samt innehav via kapitalförsäkring.



Transaktion 09222115557514310410 Signerat: JK, PB, HK, PM, AS, LR, SH, K, H...

# Koncernledning

**Joacim Sjöberg**

Anställd som verkställande direktör och koncernchef sedan 2023.

**Född:** 1964

**Utbildning:** Jur. kand., Stockholms universitet.

**Tidigare befattningar:** Chefsroller hos Jones Lang LaSalle, Swedbank, Öhman Fondkommission, HSH Nordbank, Alfred Berg Fondkommission och Enskilda Securities. Advokat på Mannheimer Swartling Advokatbyrå. Styrelseordförande i Beijerinvest AB, Räckesbutiken Sweden AB, Centro Kakel & Klinker AB, JLL Transaction Services AB och Tendium Holding AB, samt styrelseledamot i JLL Capital Markets AB, G&L Beijer Import och export och Wasttrygg.

**Aktuella uppdrag:** Styrelseledamot i Valhalla Corporate Advisor AB, KlaraBo Sverige AB och Entra ASA.

**Aktieinnehav:** 24 842

**Sebastian Schlasberg**

Anställd som COO sedan 2023.

**Född:** 1982

**Utbildning:** Bachelor of Science in Economics and Business Administration, Copenhagen Business School.

**Tidigare befattningar:** Lång erfarenhet från ledande befattningar i fastighetsbranschen, bland annat som ansvarig för Asset management på Selius Partners, regionchef Stockholm på Corem Property Group och dessförinnan analytiker på Catella Corporate Finance.

**Aktuella uppdrag:** -

**Aktieinnehav:** 1 688

**Jens Andersson**

Anställd som finanschef sedan 2022, och som CFO sedan 2023.

**Född:** 1973

**Utbildning:** Civilekonom, Linköpings universitet och KTH.

**Tidigare befattningar:** Lång erfarenhet från bank-, fastighets- och kapitalmarknad. Finanschef och ansvarig för den amerikanska marknaden på Corem Property Group AB/Klövern AB samt vid fler av dess dotterbolag. Projektledare på Catella Corporate Finance AB, grundare och CFO på Vanir AM AB samt dessförinnan First Vice President på Aareal Bank AG.

**Aktuella uppdrag:** Styrelseledamot i samtliga dotterbolag inom Castellum-koncernen samt i Trummelsberg Förvaltning AB.

**Aktieinnehav:** 16 955

**Hanna Brandström**

Anställd som Head of People & Culture sedan 2022.

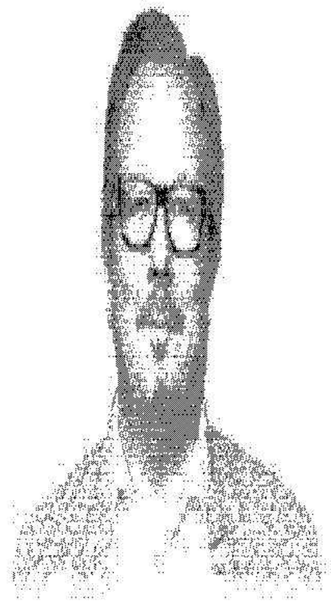
**Född:** 1980

**Utbildning:** Kandidatexamen i Företagsekonomi, Södertörns högskola.

**Tidigare befattningar:** HR-chef General Motors Nordic, Opel/Chevrolet Sverige AB, General Manager HR & Legal på SC Motors Sweden AB och HR chef/Head of People & Culture på Kungsleden Fastighets AB.

**Aktuella uppdrag:** -

**Aktieinnehav:** 1 034



**Mats Eriksson**

Anställd som verkställande direktör Region Mälardalen sedan 2022.

**Född:** 1963

**Utbildning:** Gymnasieingenjör Hus & Stadsplanering, Rudbeckskolan Örebro.

**Tidigare befattningar:** Regionchef Mälardalen Kungsleden Fastighets AB, affärsansvarig Retail Newsec Asset Management AB, chef fastighets-utveckling Ica Fastigheter AB, affärs-områdeschef NIAM AB och fastighets-chef Skeb AB.

**Aktuella uppdrag:** -

**Aktieinnehav:** 9 450

**Per Gawelin**

Anställd sedan 2006 och som verkställande direktör Region Mitt sedan 2018.

**Född:** 1978

**Utbildning:** Gymnasieekonom

**Tidigare befattningar:** Erfarenhet från fastighetsbranschen och ledarerfarenhet som lagkapten och spelare i fotbollsklubben Örebro SK.

**Aktuella uppdrag:** Styrelseledamot i Cleanica AB.

**Aktieinnehav:** 5 287



Transaktion 09222115557514316416 Signerare: JKS, PER, HK, PAL, AAS, LP, SH K, H...

## forts. Koncernledning

**Malin Löveberg**

Anställd som chefsjurist sedan 2022.

**Född:** 1976

**Utbildning:** Jur. kand.

**Tidigare befattningar:** Lång erfarenhet från fastighetsbranschen, senast som chefsjurist på Corem Property Group AB/ Klövern AB samt dessförinnan advokat på Setterwalls advokatbyrå AB.

**Aktuella uppdrag:** -

**Aktieinnehav:** 2 500

**Anna-Karin Nyman**

Anställd som kommunikationsdirektör sedan 2018.

**Född:** 1983

**Utbildning:** Multimedie-journalism och genusvetenskap, Karlstads universitet.

**Tidigare befattningar:** Erfarenhet från flera chefsbefattningar som kommunikationsdirektör på Jernkontoret, presschef på näringsdepartementet, stabschef på landsbygdsdepartementet, politiskt sakkunnig i riksdagen, journalist, redaktör och ledarskribent.

**Aktuella uppdrag:** Styrelseledamot Byggherrarna.

**Aktieinnehav:** 2 228

**Ola Orsmark**

Anställd som verkställande direktör Region Öresund sedan 2014.

**Född:** 1971

**Utbildning:** Civilingenjör. Certifierad styrelseledamot.

**Tidigare befattningar:** Lång erfarenhet från fastighetsbranschen, senast som affärsområdeschef på Jernhusen.

**Aktuella uppdrag:** Styrelseledamot i IDEON AB. Kommanditdelägare i Easy Kommanditbolag och i Ofcourse Kommanditbolag.

**Aktieinnehav:** 14 175

**Örjan Rystedt**

Anställd som chef för projekt sedan 2019 och verkställande direktör Region Väst sedan 2023.

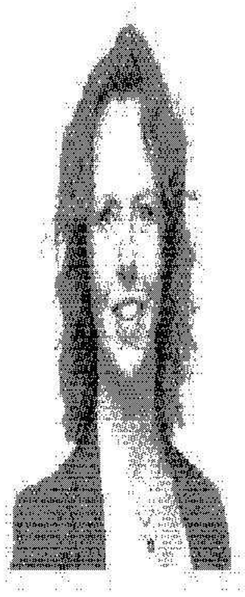
**Född:** 1975

**Utbildning:** Civilingenjör, KTH.

**Tidigare befattningar:** Omfattande erfarenhet från fastighetsbranschen, bland annat i ledande befattningar på Skanska.

**Aktuella uppdrag:** Styrelseledamot i Halvorsäng Fastighets AB och Halvorsäng Holding AB.

**Aktieinnehav:** 897



**Kristina Sawjani**

Anställd som Chief Investment Officer sedan 2020.

**Född:** 1975

**Utbildning:** Civilingenjör.

**Tidigare befattningar:** Lång erfarenhet från ledande positioner inom fastighetsbranschen som transaktionschef på AFA Fastigheter, Senior Investment Manager Folksam samt rådgivning på Catella.

**Aktuella uppdrag:** Styrelseledamot i M&P Management AB, Sawjani 2019 AB och Sawjani 2022 AB.

**Aktieinnehav:** 8 858

**Sven Stork**

Anställd som verkställande direktör Region Stockholm sedan 2022.

**Född:** 1967

**Utbildning:** Civilingenjör, KTH.

**Tidigare befattningar:** Key Account Manager på Newsec Asset Management AB, Asset Manager på Niam AB, projektledare på NCC Property Development AB och regionchef Stockholm Kungsleden Fastighets AB.

**Aktuella uppdrag:** Styrelseledamot i samverkansbolag för stadsutveckling i Kista som heter Kista Limitless AB.

**Aktieinnehav:** 3 479

Uppgifterna avser förhållandet den 29 februari 2024. 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.



Transaktion 09222115557534304046 Signerat: JK, PB, HK, PM, AS, LP, SH, K, H...

# 6 Finansiella rapporter


Översikt och nyckeltal ..... 119
Finansiella rapporter ..... 123
Förslag till vinstdisposition ..... 156
Årsredovisningens undertecknande ..... 157
Revisionsberättelse ..... 158


Kontorsfastigheten Kilen i Solna är ett toppmodernt hus i en dynamisk ny stadsdel som kombinerar funktionalitet och inspirerande miljöer. Varje kontorsplan har dalkong, och huset kröns av en takterrass med utsikt över Brunnsviken. I gatuplan finns flera restauranger och butikslokaler. Byggnaden är certifierad enligt BREEAM Excellent.

# Översikt och nyckeltal

## Flerårsöversikt

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Resultaträkning, mkr** | | | | | | | | | | |
| Intäkter | 9 806 | 8 928 | 6 353 | 6 004 | 5 821 | 5 577 | 5 182 | 4 533 | 3 299 | 3 318 |
| Fastighetskostnader | -3 240 | -3 089 | -2 007 | -1 669 | -1 708 | -1 632 | -1 605 | -1 497 | -1 074 | -1 096 |
| **Driftöverskott** | **6 566** | **5 838** | **4 346** | **4 335** | **4 113** | **3 945** | **3 577** | **3 036** | **2 225** | **2 222** |
| Centrala administrationskostnader | -403 | -270 | -174 | -149 | -163 | -158 | -162 | -143 | -113 | -108 |
| Förvärvs- och omstruktureringskostnader m.m. | – | -7 | -103 | -95 | -9 | – | -5 | -163 | – | – |
| Resultat från andelar i intresseföretag/joint ventures | -2 284 | -373 | 1 142 | – | – | – | – | 3 | 23 | – |
| Leasingkostnad/Tomträttsavgäld | -67 | -76 | -27 | -20 | -22 | – | – | – | – | – |
| Räntenetto m.m. | -2 168 | -1 531 | -784 | -786 | -782 | -635 | -885 | -832 | -602 | -664 |
| **Resultat inkl. intressebolag/joint ventures** | **1 644** | **3 581** | **4 400** | **3 285** | **3 137** | **2 952** | **2 525** | **1 901** | **1 533** | **1 450** |
| Nedskrivning goodwill | -474 | -440 | -194 | – | -179 | – | – | -373 | – | – |
| Värdeförändringar fastigheter | -14 534 | -3 537 | 7 185 | 3 863 | 3 918 | 5 216 | 4 540 | 4 085 | 1 837 | 344 |
| Värdeförändringar derivat | -1 235 | 2 690 | 325 | -120 | -111 | 152 | 247 | 82 | 216 | -660 |
| Värdeförändringar finansiellt innehav | -9 | -57 | 42 | – | – | – | – | – | – | – |
| Omvärdering resultat stegvis förvärv | – | – | 111 | – | – | – | – | 27 | -2 | – |
| Aktuell skatt | -12 | -15 | -173 | -186 | -165 | -74 | -96 | -23 | -16 | -11 |
| Uppskjuten skatt | 3 028 | -472 | 132 | -1 227 | -950 | -793 | -1 340 | -727 | -687 | 88 |
| **Årets resultat** | **-11 592** | **1 750** | **11 828** | **5 615** | **5 650** | **7 453** | **5 876** | **4 972** | **2 881** | **1 211** |
| Övrigt totalresultat | 138 | -164 | 121 | -172 | 45 | 8 | -8 | 6 | -8 | 8 |
| **Årets totalresultat** | **-11 454** | **1 586** | **11 949** | **5 443** | **5 695** | **7 461** | **5 868** | **4 978** | **2 873** | **1 219** |
| **Balansräkning, mkr** | | | | | | | | | | |
| Förvaltningsfastigheter | 137 552 | 153 563 | 153 146 | 103 042 | 95 168 | 89 168 | 81 078 | 70 757 | 41 818 | 37 599 |
| Goodwill | 4 495 | 4 969 | 5 544 | 1 673 | 1 691 | 1 659 | 1 659 | 1 659 | – | – |
| Andelar i intresseföretag (joint ventures år 2015) | 10 008 | 13 286 | 13 571 | 2 729 | – | – | – | – | 526 | – |
| Derivat | 1 948 | 3 214 | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Övriga tillgångar | 3 245 | 3 841 | 4 174 | 2 311 | 1 953 | 1 070 | 772 | 5 640 | 269 | 442 |
| Likvida medel | 2 088 | 858 | 1 197 | 161 | 173 | 243 | 203 | 257 | 39 | 47 |
| **Summa tillgångar** | **159 336** | **179 731** | **177 632** | **109 916** | **98 985** | **92 140** | **83 712** | **78 313** | **42 652** | **38 088** |
| Eget kapital | 77 177 | 76 983 | 83 637 | 48 243 | 43 777 | 39 749 | 33 736 | 29 234 | 15 768 | 13 649 |
| Uppskjuten skatteskuld | 14 810 | 17 754 | 17 351 | 11 376 | 10 153 | 9 203 | 8 405 | 7 065 | 4 299 | 3 612 |
| Derivat | 596 | 468 | 563 | 1 132 | 715 | 716 | 1 352 | 1 582 | 1 117 | 1 357 |
| Räntebärande skulder | 61 671 | 76 849 | 70 829 | 45 720 | 40 826 | 40 358 | 38 226 | 38 467 | 20 396 | 18 446 |
| Ej räntebärande skulder | 5 082 | 5 677 | 5 252 | 3 445 | 3 514 | 2 114 | 1 993 | 1 965 | 1 072 | 1 024 |
| **Summa eget kapital och skulder** | **159 336** | **179 731** | **177 632** | **109 916** | **98 985** | **92 140** | **83 712** | **78 313** | **42 652** | **38 088** |



Transaktion 09222115557514730616 Signerare: JK, PB, HK, PA, NE, LR, AHK, HL

Flerårsöversikt, forts.

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Fastighetsrelaterade nyckeltal** | | | | | | | | | | |
| Hyresvärde, kr/kvm | 1 927 | 1 758 | 1 648 | 1 538 | 1 495 | 1 407 | 1 341 | 1 304 | 1 095 | 1 064 |
| Fastighetskostnader, kr/kvm | 547 | 511 | 425 | 369 | 384 | 378 | 364 | 376 | 316 | 307 |
| Driftöverskott, kr/kvm | 1 209 | 1 048 | 1 008 | 1 039 | 1 001 | 933 | 853 | 816 | 673 | 637 |
| Överskottsgrad, % | 69 | 68 | 71 | 74 | 72 | 71 | 69 | 67 | 67 | 67 |
| Ekonomisk uthyrningsgrad, % | 92,1 | 93,4 | 93,2 | 93,1 | 92,6 | 93,2 | 90,9 | 91,3 | 90,3 | 88,7 |
| Investeringar i fastigheter, mkr | 3 746 | 5 911 | 59 946 | 5 158 | 6 112 | 5 292 | 6 488 | 31 491 | 3 553 | 2 525 |
| Uthyrningsbar area vid periodens utgång, '000 kvm | 5 485 | 5 696 | 5 853 | 4 447 | 4 255 | 4 283 | 4 381 | 4 292 | 3 392 | 3 329 |
| Antal fastigheter vid periodens utgång | 709 | 749 | 762 | 642 | 632 | 647 | 676 | 665 | 597 | 583 |
| Fastighetsvärde per balansdag, kr/kvm | 25 258 | 26 737 | 26 667 | 23 549 | 22 363 | 20 417 | 18 268 | 16 558 | 12 282 | 11 118 |
| **Finansiella nyckeltal** | | | | | | | | | | |
| Avkastning totalt kapital, % | -6,6 | 0,6 | 8,6 | 7,5 | 8,4 | 10,6 | 10,1 | 11,9 | 10,0 | 6,5 |
| Avkastning eget kapital, % | -14,8 | 2,2 | 22,7 | 13,0 | 14,5 | 22,6 | 20,6 | 20,1 | 21,7 | 9,5 |
| Genomsnittlig utgående ränta, % | 3,0 | 2,6 | 1,8 | 1,9 | 2,0 | 2,0 | 2,4 | 2,7 | 3,0 | 3,3 |
| Räntetäckningsgrad, ggr | 3,0 | 3,9 | 5,2 | 5,3 | 5,0 | 4,5 | 3,9 | 3,5 | 3,5 | 3,2 |
| Belåningsgrad fastighet, % | 43 | 50 | 45 | 44 | 43 | 45 | 47 | 50 | 49 | 49 |
| **Data per aktie**[1] | | | | | | | | | | |
| Aktiens börskurs vid periodens utgång, kr | 143,30 | 106,06 | 204,81 | 175,32 | 186,49 | 137,22 | 116,26 | 104,92 | 101,39 | 102,57 |
| Eget kapital, kr | 157 | 202 | 206 | 146 | 135 | 122 | 104 | 90 | 70 | 61 |
| Förvaltningsresultat, kr | 9,69 | 11,45 | 10,46 | 10,38 | 9,67 | 9,08 | 7,78 | 7,40 | 6,81 | 6,44 |
| Resultat efter skatt, kr | -25,68 | 4,44 | 35,12 | 17,24 | 17,37 | 22,92 | 18,07 | 17,81 | 12,80 | 5,38 |
| Kassaflöde före förändring av rörelsekapital, kr | 9,06 | 10,24 | 9,73 | 9,77 | 9,65 | 8,95 | 7,81 | 7,55 | 6,68 | 6,31 |
| Utdelning per aktie, kr | — | — | 6,38 | 5,80 | 5,46 | 5,12 | 4,45 | 4,20 | 3,57 | 3,35 |
| Utestående antal aktier, tusental[1] | 492 601 | 390 929 | 405 384 | 329 852 | 325 218 | 325 218 | 325 218 | 325 218 | 225 002 | 225 002 |
| Genomsnittligt antal aktier, tusental[1] | 451 377 | 393 849 | 336 784 | 325 727 | 325 218 | 325 218 | 325 218 | 279 196 | 225 002 | 225 002 |
| **Nyckeltal enligt EPRA**[1] | | | | | | | | | | |
| EPRA EPS (förvaltningsresultat efter nominell skatt), kr | 9,49 | 11,09 | 9,73 | 9,46 | 8,77 | 8,11 | 7,04 | 6,94 | 6,58 | 6,02 |
| EPRA LTV (belåningsgrad fastigheter), % | 52,1 | 55,6 | 51,4 | 46,0 | 44,6 | 46,1 | 48,5 | 56,9 | 50,6 | 50,5 |
| EPRA NRV (långsiktigt substansvärde), kr | 154 | 203 | 211 | 160 | 163 | 148 | 129 | 111 | 94 | 83 |
| EPRA NTA (aktuellt substansvärde), kr | 149 | 193 | 202 | 172 | 157 | 142 | 122 | 110 | 92 | 81 |
| EPRA NDV (avyttringsvärde), kr | 127 | 165 | 166 | 142 | 129 | 117 | 99 | 85 | 70 | 61 |
| EPRA vakansgrad, % | 7,9 | 6,7 | 7,8 | 6,8 | 6,7 | 6,4 | 9,2 | 10,0 | 10,3 | 11,2 |

1. Utestående och genomsnittligt antal aktier och nyckeltal baserade på dessa är omräknade med justeringsfaktorn 1,1904 för samtliga jämförelseår motsvarande utspädningen hänförlig till fondemissionselementet i årets företrädesemission.



Transaktion 09222115557514730436 Signerare: JK, PB, HK, PA, ME, LR, AHK, HL

# Finansiella nyckeltal

Castellum presenterar vissa finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS. Företaget anser att dessa nyckeltal ger värdefull kompletterande information till investerare och företagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella nyckeltal på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med nyckeltal som används av andra företag. Dessa finansiella nyckeltal ska därför inte ses som en ersättning för nyckeltal som definieras enligt IFRS. I nedanstående tabell presenteras nyckeltal som inte definieras enligt IFRS, om inte annat anges, samt avstämning av nyckeltalen. Vidare återfinns även definitionerna av dessa nyckeltal på sidan 162.

| Förvaltningsresultat | 2023 mkr | 2023 kr/aktie | 2022 mkr | 2022 kr/aktie[1] |
|---|---|---|---|---|
| Resultat före skatt | -14 608 | -32,36 | 2 237 | 5,68 |
| Återläggning: | | | | |
| Förvärvskostnader | – | – | 7 | 0,02 |
| Resultat intresseföretag exkl. förvaltningsresultat | 2 729 | 6,05 | 922 | 2,34 |
| Värdeförändring fastighet | 14 534 | 32,20 | 3 537 | 8,98 |
| Värdeförändring finansiellt innehav | 9 | 0,02 | 57 | 0,14 |
| Värdeförändring derivat | 1 235 | 2,74 | -2 690 | -6,83 |
| Nedskrivning goodwill | 474 | 1,05 | 440 | 1,12 |
| **= Förvaltningsresultat** | **4 373** | **9,69** | **4 510** | **11,45** |
| **EPRA Earnings (Förvaltningsresultat efter skatt)** | | | | |
| Förvaltningsresultat | 4 373 | 9,69 | 4 510 | 11,45 |
| Avgår: | | | | |
| Aktuell skatt förvaltningsresultat | -90 | -0,20 | -141 | -0,36 |
| **EPRA Earnings/EPRA EPS** | **4 283** | **9,49** | **4 369** | **11,09** |

| | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Genomsnittligt antal aktier, tusen (resultaträkningsrelaterade nyckeltal)[1] | 451 377 | 393 849 |
| Antal utestående aktier, tusen (balansräkningsrelaterade nyckeltal)[1] | 492 601 | 390 929 |

1. Utestående och genomsnittligt antal aktier och nyckeltal baserade på dessa är omräknade med justeringsfaktorn 1,1904 för samtliga jämförelseår motsvarande utspädningen hänförlig till fondemissionselementet i årets företrädesemission.

| Substansvärde | 2023 mkr | 2023 kr/aktie | 2022 mkr | 2022 kr/aktie[1] |
|---|---|---|---|---|
| Eget kapital enligt balansräkning | 77 177 | 157 | 78 983 | 202 |
| Återläggning: | | | | |
| Hybridobligationer | -10 169 | -21 | -10 169 | -26 |
| Beslutad, ej verkställd utdelning | – | – | 624 | 2 |
| Derivat enligt balansräkning | -1 352 | -3 | -2 747 | -7 |
| Goodwill hänförlig till uppskjuten skatt | -4 495 | -9 | -4 944 | -13 |
| Uppskjuten skatt enligt balansräkning | 14 810 | 30 | 17 754 | 45 |
| **Substansvärde EPRA NRV** | **75 971** | **154** | **79 501** | **203** |
| Avdrag: | | | | |
| Goodwill hänförligt till förvärv av United Spaces | – | – | -25 | -0 |
| Bedömd verklig uppskjuten skatt | -2 337 | -5 | -3 860 | -10 |
| **Substansvärde EPRA NTA** | **73 634** | **149** | **75 616** | **193** |
| Återläggning: | | | | |
| Derivat enligt ovan | 1 352 | 3 | 2 747 | 7 |
| Uppskjuten skatt i sin helhet | -12 473 | -25 | -13 894 | -35 |
| **Substansvärde EPRA NDV** | **62 513** | **127** | **64 467** | **165** |

| EPRA LTV | 2023-12-31 Koncern enligt rapportering | 2023-12-31 Vår andel av Entra | 2023-12-31 Total Castellum inkl. Entra | 2022-12-31 Total Castellum inkl. Entra |
|---|---|---|---|---|
| Räntebärande skulder, mkr | 61 671 | 12 869 | 74 540 | 91 124 |
| Hybridobligationer, mkr | 10 169 | 0 | 10 169 | 10 169 |
| Valutaeffekt av marknadsvärde på säkringar för lån i utländsk valuta | -1 065 | 0 | -1 065 | -1 586 |
| Rörelsekapital, netto (om skulder högre än fordringar) | 2 035 | 0 | 2 035 | 2 192 |
| Likvida medel, mkr | -2 088 | -56 | -2 144 | -938 |
| **Netto skulder, mkr** | **70 722** | **12 813** | **83 535** | **100 961** |
| Förvaltningsfastigheter, mkr | 137 552 | 22 685 | 160 237 | 181 437 |
| Rörelsekapital, netto (om fordringar högre än skulder) | 0 | 55 | 55 | 0 |
| **Totala tillgångar, mkr** | **137 552** | **22 740** | **160 292** | **181 437** |
| **EPRA LTV, %** | **51,4** | **56,3** | **52,1** | **55,6** |



Transaktion 09222115557514726876 Signerare: JS, PB, HK, PA, ME, LR, AHS, IL

## Finansiell risk

Castellums strategi är att äga, utveckla och förvalta fastigheter under lågt finansiellt risktagande. Detta uttrycks i en belåningsgrad som varaktigt inte ska överstiga 40 procent och en räntetäckningsgrad om minst 3 gånger. Vidare utgör skuldkvoten, som uttrycker hur många år det tar för bolaget att återbetala sina räntebärande lån, ett viktigt finansiellt riskmått.

| Räntetäckningsgrad | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Förvaltningsresultat | 4 373 | 4 510 |
| Återläggning: | | |
| Räntenetto | 2 168 | 1 531 |
| **Förvaltningsresultat exkl. räntenetto** | **6 541** | **6 041** |
| Räntetäckningsgrad, gånger | 3,0 | 3,9 |

| Belåningsgrad | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Räntebärande skulder | 61 671 | 76 849 |
| Likvida medel | -2 088 | -858 |
| **Räntebärande skulder netto** | **59 583** | **75 991** |
| **Totala tillgångar** | **159 336** | **179 731** |
| Belåningsgrad, % | 37,4 | 42,3 |

| Belåningsgrad fastighet | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Räntebärande skulder netto enligt ovan** | **59 583** | **75 991** |
| Förvaltningsfastigheter | 137 552 | 153 563 |
| Belåningsgrad fastighet, % | 43,3 | 49,5 |

| Skuldkvot | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Räntebärande skulder | 61 671 | 76 849 |
| Likvida medel | -2 088 | -858 |
| **Räntebärande skulder netto** | **59 583** | **75 991** |
| Driftöverskott | 6 566 | 5 838 |
| Centraladministration | -403 | -270 |
| **Rörelseresultat** | **6 163** | **5 568** |
| Skuldkvot | 9,7 | 13,6 |

## Investering

| Nettoinvestering | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Förvärv | 336 | 363 |
| Ny-, till- och ombyggnation | 3 410 | 5 548 |
| **Summa investering** | **3 746** | **5 911** |
| Försäljningspris | -5 206 | -3 080 |
| **Nettoinvestering** | **-1 460** | **2 831** |
| Andel av fastighetsvärdet, % | -1,1 | 1,9 |

| Överskottsgrad | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Driftöverskott | 6 566 | 5 838 |
| Återläggning: | | |
| Intäkter Coworking | -266 | -232 |
| Kostnader Coworking | 297 | 280 |
| **Driftöverskott exkl. coworking** | **6 597** | **5 886** |
| Hyresintäkter | 8 524 | 7 739 |
| Serviceintäkter | 1 016 | 957 |
| **Summa hyres- och serviceintäkter** | **9 540** | **8 696** |
| Överskottsgrad, % | 69,2 | 67,7 |

| Avkastning totalt kapital | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Resultat före skatt | -14 608 | 2 237 |
| Återläggning: | | |
| Räntenetto | 2 168 | 1 531 |
| Värdeförändring derivat | 1 235 | -2 690 |
| **Summa** | **-11 205** | **1 078** |
| Genomsnittligt totalt kapital | 169 534 | 178 682 |
| **Avkastning totalt kapital, %** | **-6,6** | **0,6** |

| Avkastning eget kapital | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Resultat efter skatt | -11 592 | 1 750 |
| Genomsnittligt eget kapital | 78 080 | 81 310 |
| **Avkastning eget kapital, %** | **-14,8** | **2,2** |



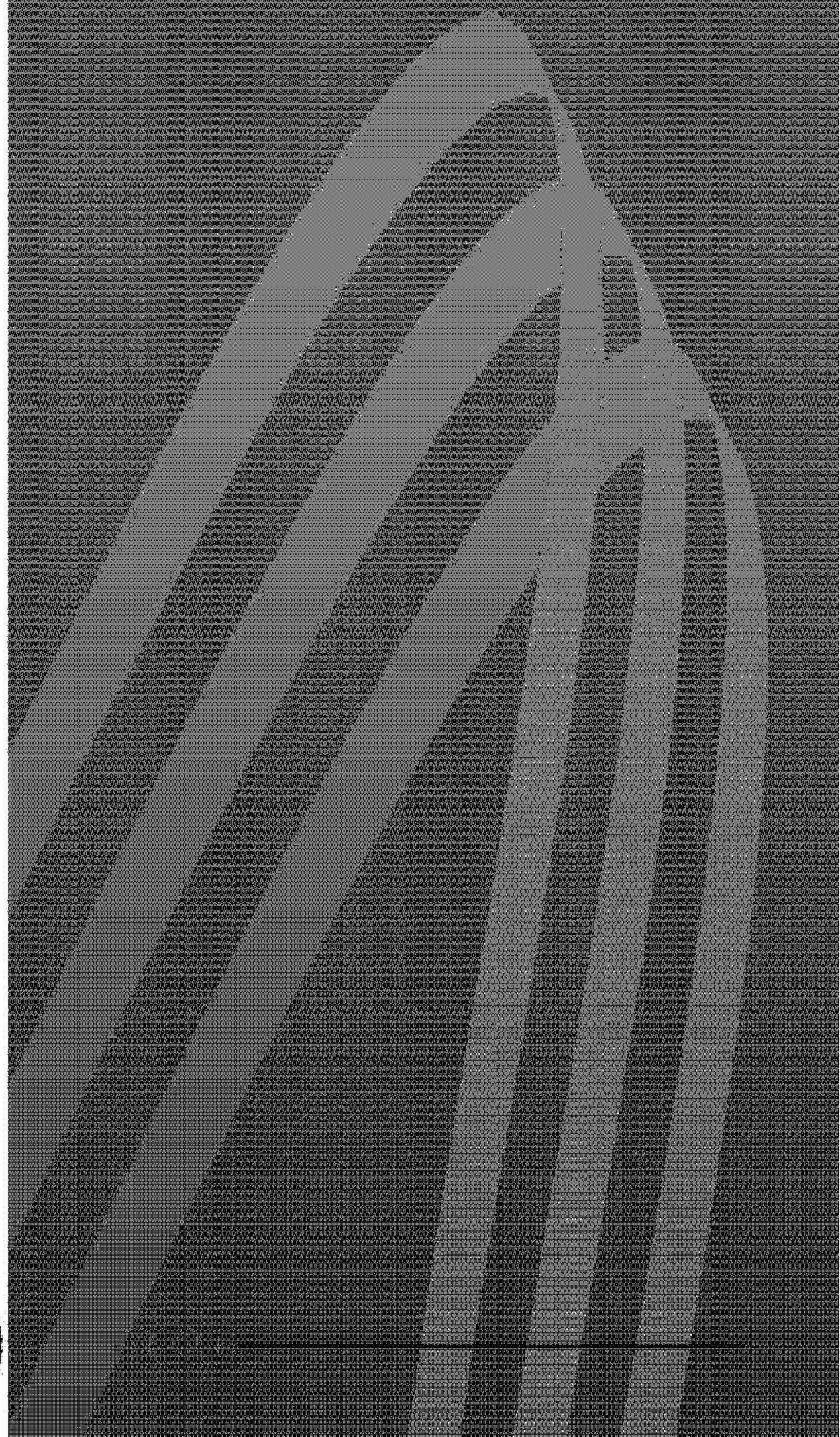
Transaktion 09222115557514730676 Signerare: JK, PB, HK, PA, AG, LR, JLK, HL

# Finansiella rapporter


Totalresultat för koncernen ..... 124
Balansräkning för koncernen ..... 125
Resultaträkning och totalresultat för moderföretaget ..... 126
Balansräkning för moderföretaget ..... 127
Förändring av eget kapital ..... 128
Kassaflödesanalys ..... 129


## Redovisningsprinciper och noter


1. Redovisnings- och värderingsprinciper ..... 130
2. Rörelsesegment ..... 135
3. Intäkter ..... 136
4. Kostnader ..... 137
5. Resultat från intresseföretag ..... 138
6. Ränte- och finansiella intäkter och kostnader ..... 139
7. Leasingkostnad/tomträttsavgäld ..... 139
8. Inkomstskatter ..... 139
9. Personal och styrelse ..... 141
10. Förvaltningsfastigheter ..... 143
11. Immateriella och materiella anläggningstillgångar ..... 147
12. Leasingavtal, nyttjanderättstillgångar tomträtt och leasingskulder ..... 147
13. Goodwill ..... 147
14. Intresseföretag ..... 148
15. Andra långfristiga tillgångar ..... 149
16. Eget kapital och substansvärde ..... 149
17. Skulder ..... 150
18. Finansiella instrument ..... 151
19. Avstämning av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten ..... 152
20. Övriga avsättningar ..... 152
21. Derivat ..... 152
22. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ..... 154
23. Ställda säkerheter ..... 154
24. Eventualförpliktelser ..... 154
25. Andelar i koncernföretag ..... 154
26. Långfristiga fordringar, koncernföretag ..... 155
27. Tilläggsupplysningar för kassaflöden ..... 155
28. Närståendetransaktioner ..... 155
29. Händelser efter balansdagen ..... 156
30. Förslag till vinstdisposition ..... 156



Tryckeriet 6222155375147316376

# Totalresultat för koncernen

| mkr | | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| **Intäkter** | Not 2,3 | **9 806** | **8 928** |
| Driftskostnader | Not 4 | -1 517 | -1 490 |
| Underhåll | Not 4 | -349 | -286 |
| Fastighetsskatt | Not 4 | -590 | -560 |
| Uthyrning och fastighetsadministration | Not 4 | -784 | -734 |
| **Driftöverskott** | | **6 566** | **5 838** |
| Centrala administrationskostnader | Not 4 | -403 | -270 |
| Förvärvskostnader | | – | -7 |
| Resultat från andelar i intresseföretag | Not 5 | -2 284 | -373 |
| *Finansnetto* | | | |
| Ränteintäkter | Not 6 | 39 | 0 |
| Räntekostnader | Not 6 | -2 207 | -1 531 |
| Leasingkostnad/tomträttsavgäld | Not 7 | -67 | -76 |
| **Förvaltningsresultat inkl. förvärvskostnader/finansiella avgifter** | | **1 644** | **3 581** |
| **varav förvaltningsresultat[1]** | | **4 373** | **4 510** |
| *Värdeförändringar* | | | |
| Fastigheter | Not 10 | -14 534 | -3 537 |
| Finansiellt innehav | | -9 | -57 |
| Goodwill | Not 13 | -474 | -440 |
| Derivat | | -1 235 | 2 690 |
| **Resultat före skatt** | | **-14 608** | **2 237** |
| Aktuell skatt | Not 8 | -12 | -15 |
| Uppskjuten skatt | Not 8 | 3 028 | -472 |
| **Årets resultat[2]** | | **-11 592** | **1 750** |

| mkr | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **Övrigt totalresultat** | | |
| Årets resultat | -11 592 | 1 750 |
| *Poster som kommer att omföras till årets resultat* | | |
| Omräkningsdifferens utlandsverksamhet m.m. | -921 | 530 |
| Värdeförändring derivat, valutasäkring | 1 059 | -694 |
| **Årets totalresultat[2]** | **-11 454** | **1 586** |
| **Data per aktie** (någon utspädningseffekt finns ej, då inga potentiella aktier förekommer) | | |
| Genomsnittligt antal aktier, tusental[3] | 451 377 | 393 849 |
| Resultat per aktie, kr[3] | -25,68 | 4,44 |

1. För uträkning se finansiella nyckeltal på sidan 121.
2. Av Årets resultat är -11 592 mkr (1 750) hänförligt till moderföretagets aktieägare. Av Årets totalresultat är -11 454 mkr (1 586) hänförligt till moderföretagets aktieägare.
3. Utestående och genomsnittligt antal aktier och nyckeltal baserade på dessa är omräknade med justeringsfaktorn 1,1904 för samtliga jämförelseår motsvarande utspädningen hänförlig till fondemissionselementet i årets företrädesemission.



Teresektion 0222211555751475206376 Signeras: JK, PB, HK, PA, MG, LR, SHS, HL

# Balansräkning för koncernen

| mkr | | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| Förvaltningsfastigheter | Not 10 | 137 552 | 153 563 |
| Immateriella anläggningstillgångar | Not 11 | 18 | – |
| Materiella anläggningstillgångar | Not 11 | 108 | 210 |
| Nyttjanderättstillgångar tomträtt | Not 12 | 1 441 | 1 591 |
| Goodwill | Not 13 | 4 495 | 4 969 |
| Andelar i intresseföretag | Not 14 | 10 008 | 13 286 |
| Derivat | Not 21 | 1 780 | 2 795 |
| Övriga långfristiga tillgångar | Not 15 | 98 | 102 |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **155 500** | **176 516** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Hyresfordringar | Not 3 | 95 | 135 |
| Derivat | Not 21 | 168 | 420 |
| Övriga fordringar | | 688 | 996 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 797 | 806 |
| Likvida medel | | 2 088 | 858 |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **3 836** | **3 215** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **159 336** | **179 731** |

| mkr | | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | | |
| **Eget kapital** | Not 16 | | |
| Aktiekapital | | 246 | 173 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 38 942 | 29 027 |
| Reserver | | -27 | -164 |
| Hybridobligationer | | 10 169 | 10 169 |
| Balanserad vinst | | 27 847 | 39 778 |
| **Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare** | | **77 177** | **78 983** |
| **Summa eget kapital** | | **77 177** | **78 983** |
| **Skulder** | Not 17 | | |
| *Långfristiga skulder* | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | Not 8 | 14 810 | 17 754 |
| Övriga avsättningar | Not 20 | 26 | 28 |
| Derivat | Not 21 | 498 | 311 |
| Långfristiga räntebärande skulder | Not 17 | 57 134 | 64 616 |
| Leasingskuld | Not 12 | 1 441 | 1 591 |
| *Summa långfristiga skulder* | | *73 909* | *84 300* |
| *Kortfristiga skulder* | | | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | Not 17 | 4 537 | 12 233 |
| Leverantörsskulder | | 285 | 394 |
| Skatteskulder | | 54 | 138 |
| Derivat | Not 21 | 98 | 158 |
| Övriga skulder | | 625 | 1 165 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | Not 22 | 2 651 | 2 362 |
| *Summa kortfristiga skulder* | | *8 250* | *16 450* |
| **Summa skulder** | | **82 159** | **100 749** |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **159 336** | **179 731** |



Transaktion 09222115573514730676 Signerare: JK, PB, HK, PE, NG, LR, JH, HL

# Resultaträkning för moderföretaget

| mkr | | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| Intäkter | Not 3 | 325 | 211 |
| Centrala administrationskostnader | Not 4 | -459 | -360 |
| *Finansiella poster* | | | |
| Resultat andelar i koncernföretag | Not 6 | 948 | 475 |
| Resultat andelar i intresseföretag | Not 5 | -2 532 | 333 |
| Finansiella intäkter | Not 6 | 1 771 | 1 170 |
| Finansiella kostnader | Not 6 | -2 070 | -1 941 |
| **Resultat före värdeförändringar och skatt** | | **-2 017** | **-112** |
| *Värdeförändringar* | | | |
| Finansiell placering | | -9 | -57 |
| Derivat | Not 21 | -99 | 1 489 |
| **Resultat efter värdeförändringar** | | **-2 125** | **1 320** |
| Bokslutsdispositioner | | -4 | — |
| **Resultat före skatt** | | **-2 129** | **1 320** |
| Aktuell skatt | Not 8 | -50 | 0 |
| Uppskjuten skatt | Not 8 | 96 | -383 |
| **Årets resultat** | | **-2 083** | **937** |

# Totalresultat för moderföretaget

| mkr | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Årets resultat enligt resultaträkningen | -2 083 | 937 |
| **Övrigt totalresultat** | | |
| *Poster som kommer att omföras till årets resultat* | | |
| Omräkningsdifferens utlandsverksamhet | — | 240 |
| Värdeförändring valutaderivat | 30 | -326 |
| **Årets totalresultat** | **-2 053** | **852** |



Teresektion 0x222115557514726b76 Signerare: JS, PB, HK, EAS, MG, LR, SHS, HL

# Balansräkning för moderföretaget

| mkr | | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | Not 11 | 14 | — |
| Materiella anläggningstillgångar | Not 11 | 25 | 86 |
| *Finansiella anläggningstillgångar* | | | |
| Andelar i koncernföretag | Not 25 | 46 347 | 47 342 |
| Andelar i intresseföretag | Not 14 | 10 008 | 12 693 |
| Derivat | Not 21 | 1 287 | 1 764 |
| Långfristiga fordringar, koncernföretag | Not 26 | 42 503 | 38 923 |
| Andra långfristiga fordringar | | 2 | — |
| *Summa finansiella anläggningstillgångar* | | *100 147* | *100 722* |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **100 186** | **100 808** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Kortfristiga fordringar, koncernföretag | | 1 219 | 11 286 |
| Derivat | Not 21 | 103 | 419 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 65 | 49 |
| Övriga fordringar | | 132 | 117 |
| Likvida medel | | 942 | 10 |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **2 461** | **11 881** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **102 647** | **112 689** |

| mkr | | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | | |
| **Eget kapital** | Not 16 | | |
| *Bundet eget kapital* | | | |
| Aktiekapital | | 246 | 173 |
| Reservfond | | 20 | 20 |
| *Fritt eget kapital* | | | |
| Fond för verkligt värde | | -69 | -97 |
| Överkursfond | | 31 131 | 25 026 |
| Hybridobligationer | | 10 169 | 10 169 |
| Balanserad vinst | | 8 632 | 4 223 |
| Årets resultat | | -2 083 | 937 |
| **Summa eget kapital** | | **48 046** | **40 451** |
| **Obeskattade reserver** | | **4** | **—** |
| **Skulder** | Not 17 | | |
| *Långfristiga skulder* | | | |
| Derivat | Not 21 | 498 | 170 |
| Uppskjuten skatteskuld | Not 8 | 171 | 321 |
| Långfristiga räntebärande skulder | Not 17 | 28 659 | 37 284 |
| Långfristiga räntebärande skulder, koncernföretag | | 12 709 | 12 735 |
| *Summa långfristiga skulder* | | *42 037* | *50 510* |
| *Kortfristiga skulder* | | | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | | 3 251 | 10 020 |
| Kortfristiga skulder, koncernföretag | | 8 941 | 10 709 |
| Derivat | Not 21 | 98 | 158 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 57 | 657 |
| Leverantörsskulder | | 4 | 27 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | Not 22 | 207 | 177 |
| *Summa kortfristiga skulder* | | *12 558* | *21 728* |
| **Summa skulder** | | **54 595** | **72 237** |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **102 647** | **112 689** |



Transaktion 09222115557514730876 Signerare: JK, PB, HK, PA, AC, LR, ALE, HL

# Förändring av eget kapital

| | Hänförligt till moderföretagets aktieägare | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Koncernen, mkr | Antal utestående aktier, tusental | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Valutaomräknings-reserv | Valutasäkrings-reserv | Hybridobligationer | Balanserad vinst | Innehav utan bestämmande inflytande | Totalt eget kapital |
| Eget kapital 2021-12-31 | 340 544 | 173 | 29 027 | 779 | -780 | 10 164 | 43 581 | 693 | 83 637 |
| Utdelning 2022 (7,60 kr/aktie) | – | – | – | – | – | – | -2 496 | – | -2 496 |
| Återköpta egna aktier | -12 143 | – | – | – | – | – | -2 752 | – | -2 752 |
| Utdelning hybridobligation | – | – | – | – | – | 5 | -167 | – | -162 |
| Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande | – | – | – | – | – | – | -137 | -693 | -830 |
| Årets resultat 2022 | – | – | – | – | – | – | 1 750 | – | 1 750 |
| Övrigt totalresultat 2022 | – | – | – | 530 | -695 | – | – | – | -164 |
| **Eget kapital 2022-12-31** | **328 401** | **173** | **29 027** | **1 309** | **-1 475** | **10 169** | **39 779** | **–** | **78 983** |
| Nyemission | 164 200 | 82 | 10 098 | – | – | – | – | – | 10 180 |
| Utgifter för nyemission[1] | – | – | -183 | – | – | – | – | – | -183 |
| Indragning egna aktier | – | -9 | – | – | – | – | 9 | – | – |
| Utdelning hybridobligation | – | – | – | – | – | – | -349 | – | -349 |
| Årets resultat 2023 | – | – | – | – | – | – | -11 592 | – | -11 592 |
| Övrigt totalresultat 2023 | – | – | – | -921 | 1 059 | – | – | – | 138 |
| **Eget kapital 2023-12-31** | **492 601** | **246** | **38 942** | **388** | **-416** | **10 169** | **27 847** | **–** | **77 177** |

| | | | Fond för verkligt värde | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Moderföretaget, mkr | Antal utestående aktier, tusental | Aktiekapital | Reservfond | Valutaomräknings-reserv | Valutasäkrings-reserv | Hybridobligationer | Balanserad vinst | Överkursfond | Totalt eget kapital |
| **Eget kapital 2021-12-31** | **340 544** | **173** | **20** | **176** | **-188** | **10 164** | **9 638** | **25 026** | **45 009** |
| Utdelning 2022 (7,60 kr/aktie) | – | – | – | – | – | – | -2 496 | – | -2 496 |
| Återköpta egna aktier | -12 143 | – | – | – | – | – | -2 752 | – | -2 752 |
| Utdelning hybridobligation | – | – | – | – | – | 5 | -167 | – | -162 |
| Årets resultat 2022 | – | – | – | – | – | – | 937 | – | 937 |
| Övrigt totalresultat 2022 | – | – | – | 241 | -326 | – | – | – | -85 |
| **Eget kapital 2022-12-31** | **328 401** | **173** | **20** | **417** | **-514** | **10 169** | **5 160** | **25 026** | **40 451** |
| Nyemission | 164 200 | 82 | – | – | – | – | – | 10 098 | 10 180 |
| Utgifter för nyemission[1] | – | – | – | – | – | – | – | -183 | -183 |
| Indragning egna aktier | – | -9 | – | – | – | – | 3 818 | -3 809 | – |
| Utdelning hybridobligation | – | – | – | – | – | – | -349 | – | -349 |
| Årets resultat 2023 | – | – | – | – | – | – | -2 083 | – | -2 083 |
| Övrigt totalresultat 2023 | – | – | – | -420 | 450 | – | – | – | 30 |
| **Eget kapital 2023-12-31** | **492 601** | **246** | **20** | **-3** | **-65** | **10 169** | **6 546** | **31 132** | **48 046** |

1. Utgifter för nyemission netto efter skatteeffekt om 48 mkr.



Tranaskriften 0222115537514730A676 Signerat: JK, PB, HK, PH, ME, LR, AHK, HL

# Kassaflödesanalys

| mkr | | Koncern 2023 | Koncern 2022 | Moderföretag 2023 | Moderföretag 2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Löpande verksamhet** | | | | | |
| Driftöverskott/intäkter (moderföretaget) | | 6 566 | 5 838 | 325 | 211 |
| Centrala administrationskostnader | | -403 | -270 | -459 | -360 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | Not 27 | 274 | 188 | 69 | 8 |
| Erhållen ränta | | 39 | 0 | 1 550 | 1 170 |
| Betald ränta | | -2 293 | -1 579 | -2 042 | -1 942 |
| Betald skatt | | -92 | -144 | -3 | – |
| **Kassaflöde löpande verksamhet före förändring rörelsekapital** | | **4 091** | **4 033** | **-560** | **-913** |
| *Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital* | | | | | |
| Förändring kortfristiga fordringar | | 326 | 153 | 8 109 | -3 460 |
| Förändring kortfristiga skulder | | 396 | 101 | 19 | -31 |
| **Kassaflöde från löpande verksamhet** | | **4 813** | **4 287** | **7 568** | **-4 404** |
| **Investeringsverksamheten** | | | | | |
| Investeringar i ny-, till- och ombyggnationer | Not 10 | -3 368 | -5 446 | – | – |
| Förvärv av fastigheter | Not 27 | -336 | -72 | – | – |
| Förvärv av fastigheter via bolag | Not 27 | – | -286 | – | – |
| Försäljning av fastigheter | Not 27 | 120 | 21 | – | – |
| Försäljning av fastigheter via bolag | Not 27 | 4 354 | 3 022 | – | – |
| Förvärv av maskiner och inventarier | | -93 | -85 | -16 | – |
| Försäljning av långfristigt värdepappersinnehav | | – | 133 | – | 133 |
| Investeringar i dotterföretag | | – | – | -22 | -937 |
| Erhållen utdelning | | 146 | 333 | 4 146 | 484 |
| Investeringar i intresseföretag | | – | – | – | -3 |
| Investeringar i övrigt | | -23 | -26 | -10 | -38 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **800** | **-2 406** | **4 098** | **-361** |

| mkr | | Koncern 2023 | Koncern 2022 | Moderföretag 2023 | Moderföretag 2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Finansieringsverksamheten** | Not 19 | | | | |
| Nyemission | | 9 997 | – | 9 997 | – |
| Återköpta egna aktier | | – | -2 752 | – | -2 752 |
| Utbetald utdelning | | -624 | -1 872 | -624 | -1 872 |
| Hybridobligation | | -349 | -167 | -349 | -167 |
| Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande | | – | -830 | – | – |
| Upptagna lån | | 16 186 | 29 196 | 11 256 | 33 617 |
| Amortering av lån | | -29 994 | -24 999 | -27 740 | -20 452 |
| Derivat | | 407 | -733 | 535 | -733 |
| Förändring långfristiga fordringar | | -3 | 5 | -3 809 | -2 923 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **-4 380** | **-2 152** | **-10 734** | **4 738** |
| **Årets kassaflöde** | | **1 233** | **-271** | **932** | **-27** |
| Likvida medel ingående balans | | 858 | 1 197 | 10 | 37 |
| Kursdifferens i likvida medel | | -3 | -68 | – | – |
| **Likvida medel utgående balans** | Not 27 | **2 088** | **858** | **942** | **10** |



Teresekvens 0222115537514730636 Signerare: JK, PB, HK, PA, MG, LR, SHS, HL

# Redovisningsprinciper och noter

## Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

### Allmän information

Castellum Aktiebolag (publ), org.nr 556475-5550, är moderföretag i Castellumkoncernen. Castellum Aktiebolag (publ) har sitt säte i Göteborg, Sverige. Företaget har två huvudkontor, belägna på Östra Hamngatan 16 i Göteborg samt på Hangövägen 20 i Stockholm.

Koncern- och årsredovisningen för Castellum Aktiebolag (publ) för räkenskapsåret som slutar 31 december 2023 har godkänts av styrelse och verkställande direktör den 9 april 2024 och kommer att föreläggas på årsstämman 7 maj 2024 för fastställande. Koncernens verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

### Tillämpad normgivning och lagstiftning

Castellums koncernredovisning har upprättats enligt de av EU antagna IFRS-standarderna samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EU. Vidare har koncernredovisningen upprättats i enlighet med svensk lag genom tillämpning av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner).

*Ändrade redovisningsprinciper 2023*

Vid upprättande av koncernredovisningen används samma redovisnings- och värderingsprinciper såsom de beskrivits i årsredovisningen för 2022. Uppdateringen av IAS 1 innebär att endast väsentliga och företagsspecifika redovisningsprinciper beskrivs. Övriga av EU godkända nya och ändrade standarder samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee bedöms inte påverka Castellums resultat eller finansiella ställning i väsentlig omfattning.

*Nya standarder som ännu inte börjat tillämpas*

Av EU godkända nya och ändrade standarder samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee bedöms ej påverka Castellums resultat eller finansiella ställning i väsentlig omfattning. Samma sak gäller svenska regelverk.

### Koncernredovisning

Koncernens balans- och resultaträkning omfattar alla företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt har bestämmande inflytande, vilket erhålls då Castellum uppnår rösträttsmajoritet. Koncernen omfattar, utöver moderföretaget, de i Not 25 angivna koncernföretagen med tillhörande underkoncerner. Bokslutet bygger på redovisningshandlingar upprättade för samtliga koncernföretag per den 31 december.

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden.

*Intresseföretag*

Ett ägarintresse i ett annat företag redovisas som intresseföretag om Castellum utövar ett betydande inflytande över bolagets driftmässiga och finansiella styrning genom att Castellum innehar minst 20 procent och högst 50 procent av rösterna. I koncernredovisningen redovisas intresseföretag i enlighet med kapitalandelsmetoden.

### Utländsk valuta

Valutakursdifferenser avseende operationella och finansiella tillgångar och skulder hänförs till övriga finansiella intäkter och kostnader. Omräkningsdifferenser på lån och andra finansiella instrument i utländsk valuta, vilka valutasäkrar nettotillgångar i utländska dotterföretag och intresseföretag redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. Valutakurseffekter på verkligtvärde- och kassaflödessäkringar hänförs till raden derivat i resultaträkningen.

### Kritiska bedömningar och uppskattningar

För att upprätta redovisningen i enlighet med IFRS och god redovisningssed krävs att det görs bedömningar och antaganden som i bokslutet påverkar redovisade tillgångar, skulder, intäkter och kostnader samt övrig information. Dessa bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter samt andra faktorer som bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa bedömningar om andra antaganden görs eller andra förutsättningar föreligger. Uppskattningar och bedömningar ses över regelbundet.

*Förvaltningsfastigheter*

Inom området värdering av förvaltningsfastigheter kan bedömningar och antaganden ge en betydande påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning. Värderingen kräver bedömning av och antaganden om framtida kassaflöde samt fastställande av diskonteringsfaktor (avkastningskrav). För att avspegla den osäkerhet som finns i gjorda antaganden och bedömningar anges vanligtvis vid fastighetsvärdering ett osäkerhetsintervall. Information om detta samt de antaganden och bedömningar som har gjorts framgår av Not 10.

*Tillgångsförvärv kontra rörelseförvärv*

Företagsförvärv kan klassificeras som antingen rörelseförvärv eller tillgångsförvärv. Företagsförvärvens primära syfte är att förvärva företagets fastighet och där företagets eventuella förvaltningsorganisation och administration är av underordnad betydelse för förvärvet, klassificeras som tillgångsförvärv. Övriga företagsförvärv klassificeras som rörelseförvärv.

Vid tillgångsförvärv redovisas ingen uppskjuten skatt hänförligt till fastighetsförvärvet, utan eventuell rabatt minskar istället fastighetens



Tryckeriet 0222115537514736876 Signerare: JK, PB, HK, PA, ME, LR, AHK, HL

forts. Not 1

anskaffningsvärde. Det innebär att värdeförändringarna kommer att påverkas av skatterabatten vid efterföljande värdering.

Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden.

Fastställandet av verkligt värde kräver ofta att företagsledningen gör antaganden och uppskattningar av framtida händelser vilket i allmänhet innebär stora bedömningar och uppskattningar. Förändringar i de antaganden eller uppskattningar som krävs för att fastställa det verkliga värdet för förvärvade tillgångar och skulder kan påverka beloppen som avser tillgångar, skulder och goodwill till följd av allokering av köpeskilling.

*Goodwill*

Uppskattningar och bedömningar görs också avseende goodwill i form av en nedskrivningsprövning. Vid nedskrivningsprövning av goodwill måste ett antal väsentliga antaganden och bedömningar beaktas för att kunna beräkna nyttjandevärdet hos den kassagenererande enheten. Dessa antaganden och bedömningar hänför sig till förväntade framtida diskonterade kassaflöden samt riskfaktorer. Prognoser för framtida kassaflöden baseras på bästa möjliga bedömningar av framtida intäkter och kostnader samt allmänna marknadsförutsättningar och utveckling för branschen. Nedskrivningsprövning på goodwill hänförlig till tidigare förvärv av fastighetsportföljer görs i samband med avyttring, förändrad skattelagstiftning alternativt nedgång i fastigheternas värde vilket påverkar den temporära skillnaden.

*Intresseföretag*

Varje balansdag prövas de redovisade värdena av bolagets innehav i intresseföretag för att bedöma om det finns indikationer på nedskrivningsbehov för investeringen. Om så är fallet görs en beräkning av nedskrivningsbeloppet som motsvaras av skillnaden mellan det bedömda återvinningsvärdet och det redovisade värdet. Det föreligger väsentliga bedömningar i vad återvinningsvärdet uppgår till. Nedskrivningen redovisas på raden "Resultat från intresseföretag" i resultaträkningen.

*Uppskjuten skatteskuld*

Enligt redovisningsreglerna ska uppskjuten skatt redovisas nominellt utan diskontering, beräknad efter beslutad skattesats om 20,6 procent i Sverige. För Danmark och Finland används lokala skattesatser, 22 procent respektive 20 procent. Den verkliga skatten är betydligt lägre på grund av dels möjligheten att sälja fastigheter på ett skatteeffektivt sätt, dels tidsfaktorn.

**Definition av rörelsesegment**

Koncernens verksamhet organiseras, styrs och rapporteras per geografiskt område samt coworking. Rörelsesegment konsolideras enligt samma principer som koncernen i dess helhet. Intäkter och kostnader för respektive rörelsesegment är faktiska kostnader, utan någon fördelning av gemensamma kostnader. Motsvarande gäller de tillgångar och skulder som redovisas i noten för segment.

**Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt indirekt metod.

**Intäkter**

*Hyres- och serviceintäkter samt intäkter från coworking*

Intäkter, som ur ett redovisningsperspektiv även benämns intäkter från operationella leasingavtal, aviseras i förskott och periodiseras linjärt i resultaträkningen baserat på villkoren i hyresavtalen.

Intäkterna fördelas i hyresintäkter och serviceintäkter. I det förstnämnda ingår sedvanlig utdebiterad hyra inklusive index samt tilläggsdebitering för investeringar och fastighetsskatt medan sistnämnda avser all annan tilläggsdebitering såsom värme, kyla, sopor, vatten med mera. Serviceintäkter redovisas i den period som servicen utförs och levereras till hyresgästen. Hyres- och serviceintäkter betalas i förskott och förskottshyror redovisas som förutbetalda hyresintäkter.

I de fall hyreskontrakt under viss tid medger en reducerad hyra som motsvaras av en vid annan tidpunkt högre hyra, periodiseras denna under respektive överhyra över kontraktets löptid. Rena rabatter såsom reduktion för successivinflyttning belastar den period de avser.

Intäkter från den helägda coworkingkoncernen United Spaces utgörs av medlemsintäkter och försäljning av övrig service. Dessa redovisas i raden intäkter i resultaträkningen.

*Finansiella intäkter*

Finansiella intäkter består av ränteintäkter och redovisas i den period de avser. Vid beräkning av finansiella intäkter tillämpas effektivräntemetoden.

**Finansiella kostnader**

Finansiella kostnader utgörs av räntekostnader (ränta och andra kostnader som uppkommer då pengar lånas) samt leasingkostnader och tomträttsavgälder. Kostnader för uttagande av pantbrev betraktas ej som en finansiell kostnad utan aktiveras som värdehöjande fastighetsinvestering. Finansiella kostnader resultatförs i den period de hänför sig till. Räntekostnader inkluderar även kostnader för räntederivatavtal och betalningsströmmar från dessa avtal resultatförs för den period de avser. Finansnettot påverkas ej av marknadsvärdering av ingångna derivatavtal vilka istället redovisas som värdeförändringar under särskild rubrik. Den del av räntekostnaden som avser ränta under produktionstiden för större ny-, till- eller ombyggnader aktiveras. Räntan beräknas utifrån genomsnittlig upplåningskostnad för koncernen.

Leasingkostnad utgörs främst av hyresavtal i coworkingkoncernen United Spaces.

**Ersättningar till anställda**

Ersättningar till anställda redovisas i takt med utförandet av tjänster i utbyte mot ersättning. Ersättning enligt incitamentsprogram, vilken är kontantreglerad och utbetalas som ej pensionsgrundande lön, redovisas i takt med måluppfyllelse och programmets löptid.

Pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning kan klassificeras som avgiftsbestämda planer eller förmånsbestämda planer. Huvuddelen av Castellumkoncernens åtaganden för pensioner utgörs av avgiftsbestämda planer, vilka fullgörs genom fortlöpande utbetalningar till fristående myndigheter eller organ vilka administrerar



Transaktion 09222115557514730876 Signerare: JK, PB, HK, PA, AC, LR, AK, HL

forts. Not 1

planerna. Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad när de uppstår. Ett mindre antal personer har förmånsbestämda ITP-planer med fortlöpande betalningar till Alecta. Dessa redovisas som avgiftsbestämd plan till följd av att Alecta inte levererar den information som krävs, varför brist råder på den information som erfordras för att redovisa planen som en förmånsbestämd plan. Det finns dock inget som indikerar några väsentliga åtaganden överstigande vad som är utbetalt till Alecta.

**Inkomstskatter**

Inkomstskatt fördelas i resultaträkningen på aktuell och uppskjuten skatt. Inkomstskatten belastar resultaträkningen förutom i de fall den är hänförlig till transaktioner vilka redovisats direkt mot eget kapital då även skatteeffekten redovisas direkt mot eget kapital. Aktuell skatt beräknas utifrån gällande skattesats om 20,6 procent i Sverige. För Danmark och Finland beräknas aktuell och uppskjuten skatt till 22 procent respektive 20 procent.

*Uppskjuten skatt*

Uppskjuten skatt på temporära skillnader, som uppkommer mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde och dess skattemässiga värde, redovisas i Castellum enligt balansräkningsmetoden. Således finns en skatteskuld eller skattefordran som realiseras den dag tillgången eller skulden säljs. Undantag görs för temporära skillnader som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som utgör tillgångsförvärv. I Castellum finns framför allt fyra poster där det föreligger temporära skillnader – fastigheter, finansiella instrument, underskottsavdrag och obeskattade reserver. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas eftersom det är troligt att underskottsavdragen kommer att kunna kvittas mot framtida skattemässiga överskott. Uppskjuten skatteskuld beräknas på skillnaden mellan fastigheternas redovisade värde och deras skattemässiga värde, likaså på finansiella instrument och obeskattade reserver. Vid förändring av ovan nämnda poster förändras således även den uppskjutna skatteskulden/-fordran, vilket redovisas i resultaträkningen som uppskjuten skatt. Undantagsregeln i IAS 12 tillämpas innebärande att uppskjuten skatt på temporära skillnader hänförligt till lagen om tilläggskatt inte redovisas.

*Aktuell skatt*

Aktuell skatt som redovisas i resultaträkningen motsvarar den skatt bolaget är skyldig att betala utifrån årets skattepliktiga resultat, justerat för eventuell aktuell skatt avseende tidigare perioder.

**Leasingavtal**

Leasingavtal där i allt väsentligt alla risker och förmåner förknippade med ägandet faller på leasegivaren klassificeras som operationellt leasingavtal. Samtliga nuvarande hyreskontrakt hänförliga till Castellums förvaltningsfastigheter är, sett ur ett redovisningsperspektiv, att betrakta som leasingavtal. Redovisning av dessa avtal framgår av principen för intäkter samt Not 3.

Tomträttsavtal är, sett ur ett redovisningsperspektiv, leasingavtal och redovisas som nyttjanderättstillgångar. Det finns även ett mindre antal leasingavtal av ringa omfattning, där Castellum är leasetagare – dessa avser främst personbilar. Betalningar som görs under leasingperioden kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

**Förvaltningsfastigheter**

Med förvaltningsfastighet avses fastighet som innehas i syfte att generera hyresintäkter eller värdestegring eller en kombination av dessa, snarare än för användning i eget företags verksamhet för produktion och tillhandahållande av varor, tjänster eller för administrativa ändamål samt försäljning i den löpande verksamheten. Samtliga av Castellum ägda eller via tomträttsavtal nyttjade fastigheter bedöms utgöra förvaltningsfastigheter. Om koncernen påbörjar investering i befintlig förvaltningsfastighet för fortsatt användning som förvaltningsfastighet redovisas fastigheten även fortsättningsvis som förvaltningsfastighet.

*Värdering*

Förvaltningsfastigheter, vilka vid förvärvet redovisas till anskaffningsvärde inklusive till förvärvet direkt hänförbara utgifter, har upptagits till verkligt värde. Verkligt värde har fastställts genom en intern värderingsmodell som finns beskriven i Not 10.

*Värdeförändring*

Värdeförändring redovisas i resultaträkningen och består av såväl orealiserad som realiserad värdeförändring. Orealiserad värdeförändring beräknas utifrån värderingen vid periodens slut jämfört med värderingen föregående år, alternativt anskaffningsvärdet om fastighet förvärvats under året, med tillägg för under perioden aktiverade tillkommande utgifter. För fastighet som sålts under året beräknas orealiserad värdeförändring utifrån värdering vid senaste kvartalsrapport före försäljning jämfört med värdering vid utgången av föregående år, med justering för under perioden aktiverade tillkommande utgifter. Hur realiserade värdeförändringen beräknas framgår av redovisningsprinciperna för intäkter från fastighetsförsäljningar.

*Tillkommande utgifter*

Tillkommande utgifter som medför en ekonomisk fördel för bolaget, det vill säga som är värderingshöjande, och som kan beräknas på ett tillförlitligt sätt aktiveras. Utgifter för reparation och underhåll kostnadsförs i den period de uppkommer. Vid större ny-, till- och ombyggnader aktiveras ränteutgifter under produktionstiden.

*Förvärv och försäljning*

Förvärv konsolideras från och med tillträdesdagen och avyttringar fram till och med frånträdesdagen.

Intäkter från fastighetsförsäljningar redovisas på frånträdesdagen. Försäljning av fastighet via bolag nettoredovisas avseende underliggande fastighetspris och lämnad skatterabatt. Resultat från försäljning av fastighet redovisas som värdeförändring och avser skillnaden mellan erhållet försäljningspris efter avdrag för försäljnings-



Transaktion 622211553514730876 Signerare: JK, PB, HK, PA, AC, LR, AH, HL

forts. Not 1

omkostnader, skatt och redovisat värde i senaste kvartalsrapport med justering för nedlagda investeringar efter senaste kvartalsrapport.

### Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar utgörs av inventarier, vilka har upptagits till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuellt gjorda nedskrivningar. Avskrivningar på inventarier baseras på historiska anskaffningsvärden efter avdrag för senare eventuellt gjorda nedskrivningar. Restvärdet bedöms vara obefintligt. På under året anskaffade tillgångar beräknas avskrivningar med beaktande av anskaffningstidpunkt. Avskrivningar görs linjärt, vilket innebär lika stora avskrivningar över nyttjandeperioden som normalt är fem år.

### Goodwill

Goodwill i koncernredovisning utgör skillnaden mellan anskaffningsvärde och koncernens andel av verkligt värde på förvärvade koncernföretags identifierbara nettotillgångar vid förvärvstidpunkten.

Vid förvärvstidpunkten värderas goodwill till anskaffningsvärde för att därefter värderas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Goodwill prövas minst årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på att redovisat värde inte är återvinningsbart.

### Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar bland tillgångarna likvida medel, hyresfordringar, finansiella tillgångar, övriga fordringar exklusive lånefordringar, samt bland skulderna räntebärande skulder och valutaderivatinstrument, leverantörsskulder, övriga skulder och låneskulder.

Finansiella instrument redovisas initialt till verkligt värde, motsvarande anskaffningsvärde, med tillägg för transaktionskostnader, med undantag för kategorin finansiella instrument redovisade till verkligt värde via resultaträkningen där transaktionskostnader istället kostnadsförs.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller företaget förlorar kontrollen över den. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgjorts eller på annat sätt utsläckts.

*Likvida medel*

Likvida medel utgörs enbart av disponibla tillgodohavanden i bank.

*Fordringar*

Finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte noteras på en aktiv marknad, redovisas som fordringar. Finansiella tillgångar klassificeras som upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen eller verkligt värde via övrigt totalresultat baserat på karaktären hos tillgångens kassaflöde och på den affärsmodell som tillgången omfattas av. Samtliga Castellums finansiella tillgångar som inte är derivat uppfyller kriteriet för kontraktsenliga kassaflöden och innehas i en affärsmodell vars syfte är att inkassera dessa kontraktsenliga kassaflöden. Fordringarna redovisas därmed till upplupet anskaffningsvärde. I koncernen finns främst hyresfordringar samt fordringar hänförligt till sålda fastigheter. Fordringar har, efter individuell värdering, upptagits till det belopp varmed de beräknas inflyta, vilket innebär att de redovisas till anskaffningsvärde med reservering för förväntade kreditförluster.

För koncernens fordringar utom likvida medel används den förenklade modellen för kreditreserveringar. Detta innebär att förväntade kreditförluster reserveras för återstående löptid, vilken förväntas understiga ett år för samtliga fordringar. Det görs löpande bedömning av kreditreserveringar baserat på historik samt nuvarande och framåtblickande faktorer. Koncernen definierar fallissemang som fordringar som är förfallna med mer än 90 dagar och i de fallen görs en individuell bedömning och reservering. För likvida medel bedöms reserven baserat på bankernas sannolikhet för fallissemang och framåtblickande faktorer.

### Skulder

Skulder avser krediter och rörelseskulder såsom till exempel leverantörsskulder. Krediterna redovisas i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärde. Upplupna ej betalda räntor redovisas under posten upplupna kostnader. Leverantörsskulder och andra rörelseskulder med kort löptid redovisas till nominellt värde.

*Derivat*

Räntederivat utgör en finansiell tillgång eller skuld som värderas till verkligt värde med värdeförändringar via resultaträkningen. För att hantera exponering mot fluktuationer i marknadsräntan i enlighet med beslutad finanspolicy har Castellum ingått räntederivatavtal. Vid användning av räntederivat uppstår värdeförändringar beroende på främst förändringar av marknadsräntan. Räntederivat redovisas initialt i balansräkningen till anskaffningsvärde på affärsdag och värderas därefter till verkligt värde med värdeförändringar i resultaträkningen. Värdeförändringar kan vara såväl realiserade som orealiserade. Realiserade värdeförändringar avser lösta räntederivatavtal och utgör skillnaden mellan åsatt pris vid inlösen och redovisat värde enligt senaste kvartalsrapport. Orealiserade värdeförändringar avser den värdeförändring som uppstått under perioden på de räntederivatavtal Castellum hade vid utgången av perioden. Värdeförändringar beräknas utifrån värderingen vid periodens slut jämfört med värderingen föregående år, alternativt anskaffningsvärdet om räntederivatavtal ingåtts under året.

Castellum använder valutaderivat i syfte att valutasäkra investeringar i Danmark, Norge och Finland samt för att hantera valutarisk och anpassa räntestrukturen vid upplåning på den internationella kapitalmarknaden. Finansiering av investeringar i utlandet kan åstadkommas dels genom upptagande av krediter i utländska bolagets funktionella valuta, dels genom att ingå valutaderivat. Castellum tillämpar säkringsredovisning för såväl nettoinvesteringar i utlandsverksamhet, negativa utvidgade nettoinvesteringar som valutaexponering till följd av upplåning i internationell kapitalmarknad i de fall där valutaderivat används. Dessa redovisas initialt i balansräkningen till anskaffnings-



Transaktion 09222115557514730636 Signerare: JK, PB, HK, PA, AC, LR, ALK, HL

forts. Not 1

värde på affärsdagen och därefter till verkligt värde, där den effektiva delen av valutakursförändringen avseende säkringsinstrumentet redovisas i övrigt totalresultat medan den ineffektiva delen redovisas som värdeförändring i resultaträkningen. För att fastställa verkligt värde används balansdagens kurs.

Vid tidpunkten för säkringarnas ingående finns säkringsdokumentation som beskriver säkringarna och bolagets strategi och riskhantering samt en beskrivning av säkringarnas effektivitet och hur den mäts och följs upp.

Säkringarna bedöms som effektiva baserat på följande kriterier. Det föreligger ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet. Effekten av kreditrisken dominerar inte de förändringar som följer av det ekonomiska sambandet. Säkringskvoten för säkringsförhållandet är densamma som den som följer av den kvantitet av den säkrade posten som bolaget faktiskt säkrar och den kvantitet av säkringsinstrumentet som bolaget faktiskt använder för att säkra mängden säkrade poster. Om en säkring upphör att vara effektiv av skäl relaterat till säkringskvoten men inget förändras i riskstrategin kommer bolaget att ombalansera säkringen. Castellum designerar bara spotrisken i säkringar med terminer och övriga delar av marknadsvärde redovisas i resultaträkningen. Koncernen avbryter säkringsredovisning bara när säkringen inte längre uppfyller kvalificeringskriterierna som när säkringsinstrumenten avyttras eller löses eller när en säkrad prognos inte längre uppfyller kraven på att vara mycket sannolik. Vid värdering av derivat till verkligt värde görs justering för motpartsrisk, så kallade CVA och DVA.

*Avsättningar*

Avsättningar avser skulder som är ovissa avseende betalningstidpunkt eller belopp. En avsättning redovisas då det föreligger avtalsmässiga förpliktelser, domstolsutslag eller annan legal grund som medför att det sannolikt kommer att innebära framtida utbetalningar. Bedömning av avsatt belopp sker löpande. Värdering av förpliktelser som förfaller om mer än ett år sker genom diskontering.

**Eget kapital**

*Hybridobligation*

Castellum har emitterat en hybridobligation. Vid första redovisningstillfället har bedömningen gjorts att hybridobligationen ska klassificeras som eget kapital och inte som en finansiell skuld. Bedömningen som ligger till grund för klassificeringen är att det inte finns någon uttrycklig avtalsenlig förpliktelse att reglera avtalet genom att erlägga kontanter eller en annan finansiell tillgång. Det finns inte heller några andra omständigheter som indikerar att avtalet kommer att regleras i kontanter eller annan finansiell tillgång. Denna bedömning gäller både för nominellt belopp och räntebetalningar. Castellum har rätt att skjuta upp utbetalningar avseende ränta på obestämd tid till dess hybridobligationsinnehavare meddelas inom avtalad tid. Hybridobligationen är efterställd samtliga andra fordringsägare.

**Skillnad mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper**

Moderföretagets årsredovisning är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och med tillämpning av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. RFR 2 anger att en juridisk person ska tillämpa samma IFRS/IAS som tillämpas i koncernredovisningen, med undantag och tillägg beroende på lagbestämmelser i främst Årsredovisningslagen samt med hänsyn tagen till sambandet mellan redovisning och beskattning. Skillnaderna mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper framgår nedan.

*Aktier i koncernföretag och intresseföretag*

Aktier i koncernföretag och intresseföretag redovisas i moderföretaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Transaktionskostnader aktiveras som en del av anskaffningsvärdet för aktierna. Utdelningar redovisas som resultat från andelar i intresseföretag respektive koncernföretag. Det bokförda värdet prövas fortlöpande mot företagens koncernmässiga eget kapital. I de fall bokfört värde understiger företagens koncernmässiga värde, sker nedskrivning som belastar resultaträkningen. I de fall en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad sker återföring av denna.

*Fordringar*

Fordringar består främst av fordringar på dotterföretag, vilka redovisas till anskaffningsvärde. Förväntade kreditreserveringar beräknas med hänsyn till dotterföretagets återbetalningsförmåga och med hänsyn tagen till värdet av dess säkerheter.

*Aktieägartillskott*

Aktieägartillskott redovisas hos givaren som en ökning av aktiens bokförda värde och hos mottagaren som en ökning av fritt eget kapital.

*Utdelning*

Erhållna och anteciperade utdelningar redovisas som finansiell intäkt.

*Koncernbidrag*

Koncernbidrag som erhållits från ett dotterföretag redovisas som finansiell intäkt. Koncernbidrag som lämnas till dotterföretag redovisas som investering i andelar i koncernföretag.

*Eventualförpliktelser*

Eventualförpliktelser till förmån för koncernföretag är finansiellt garantiavtal och redovisas i enlighet med RFR 2, Redovisning för juridiska personer, det vill säga de redovisas inte som en avsättning utan istället lämnas upplysning.

*Förändringar i svenska regelverk*

Förändringar under 2023 har inte haft någon väsentlig påverkan på Castellums redovisning.



Transaktion 09222115537514730676 Signerare: JK, PB, HK, PA, AC, LR, JLK, HL

## Not 2 Rörelsesegment

Castellum äger fastigheter i framför allt Sverige, men även i Danmark och Finland. Koncernens rörelsesegment utgörs av följande områden: Stockholm, Väst (Storgöteborg inklusive Borås och Halmstad), Mitt (Örebro, Linköping, Norrköping, Jönköping och Växjö), Mälardalen (Uppsala och Västerås), Öresund (Malmö, Lund, Helsingborg och Köpenhamn), Finland samt Coworking. Rörelsesegmenten är i stort identifierade efter geografiska verksamhetsområden, vilket är i enlighet med hur de följs upp och analyseras av den högste verkställande beslutsfattaren inom koncernen.

Coworking, genom United Spaces verksamhet, redovisas från och med 2023 som ett eget segment. Retroaktiv omräkning av rörelsesegmenten har gjorts i tabellen nedan. Föregående år redovisades coworking som koncerngemensamt.

| | Stockholm | | Väst | | Mitt | | Mälardalen | | Öresund | | Finland | | Coworking | | Koncerngemensamt | | Summa segment | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Rörelsesegment | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Hyresintäkter | 2 279 | 2 174 | 1 658 | 1 518 | 1 625 | 1 496 | 1 136 | 917 | 1 376 | 1 175 | 563 | 524 | 232 | 232 | -79 | -65 | 8 790 | 7 971 |
| Serviceintäkter | 264 | 235 | 171 | 167 | 134 | 136 | 118 | 206 | 187 | 130 | 108 | 85 | 34 | – | – | -3 | 1 016 | 957 |
| **Intäkter** | **2 543** | **2 409** | **1 829** | **1 685** | **1 759** | **1 632** | **1 254** | **1 123** | **1 563** | **1 305** | **671** | **609** | **266** | **232** | **-79** | **-68** | **9 806** | **8 928** |
| Fastighetskostnader | -675 | -671 | -564 | -521 | -561 | -583 | -441 | -366 | -463 | -444 | -318 | -293 | -297 | -267 | 79 | 56 | -3 240 | -3 089 |
| **Driftöverskott** | **1 868** | **1 738** | **1 265** | **1 164** | **1 198** | **1 049** | **813** | **757** | **1 100** | **861** | **353** | **316** | **-31** | **-35** | **0** | **-12** | **6 566** | **5 838** |
| Centraladministration | -14 | -18 | -9 | -6 | -10 | -7 | -6 | -3 | -9 | -9 | -17 | -48 | – | -13 | -339 | -167 | -403 | -270 |
| Förvaltningsresultat intresseföretag | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 445 | 550 | 445 | 550 |
| Ränteintäkter | 2 | 119 | 2 | 27 | 2 | 34 | 1 | 4 | 2 | 22 | 1 | 13 | – | – | 29 | -219 | 39 | 0 |
| Leasingavtal/tomträttsavgäld | -40 | -41 | -6 | -9 | -1 | -2 | -1 | -1 | -4 | -5 | -4 | -3 | – | – | -11 | -15 | -67 | -76 |
| Räntenetto | -584 | -372 | -387 | -245 | -456 | -304 | -253 | -128 | -148 | -180 | -259 | -562 | 37 | -9 | -57 | 289 | -2 207 | -1 531 |
| **Förvaltningsresultat** | **1 132** | **1 426** | **865** | **931** | **733** | **770** | **554** | **629** | **941** | **689** | **74** | **-304** | **6** | **-57** | **68** | **425** | **4 373** | **4 510** |
| Nedskrivning goodwill/transaktionskostnader | -185 | -199 | -43 | -46 | -46 | -1 | -105 | -14 | -70 | -12 | – | – | -25 | – | 0 | -175 | -474 | -447 |
| Övrigt resultat intresseföretag | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | -2 729 | -922 | -2 729 | -922 |
| Värdeförändring fastigheter | -5 488 | -1 323 | -2 256 | -528 | -1 638 | -568 | -1 742 | -330 | -2 610 | -177 | -800 | -611 | – | – | – | – | -14 534 | -3 537 |
| Värdeförändring derivat | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | -1 235 | 2 690 | -1 235 | 2 690 |
| Värdeförändring aktier | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | -9 | -57 | -9 | -57 |
| **Resultat före skatt** | **-4 541** | **-96** | **-1 434** | **357** | **-951** | **201** | **-1 293** | **285** | **-1 739** | **500** | **-726** | **-915** | **-19** | **-57** | **-3 905** | **1 961** | **-14 608** | **2 237** |
| Förvaltningsfastigheter | 43 819 | 49 611 | 26 531 | 28 421 | 22 836 | 25 293 | 15 664 | 17 192 | 21 760 | 25 164 | 6 942 | 7 432 | – | – | – | – | 137 552 | 153 563 |
| varav årets investeringar | 912 | 1 053 | 730 | 1 093 | 513 | 1 116 | 558 | 850 | 719 | 1 571 | 314 | 228 | – | – | – | – | 3 746 | 5 911 |

Av koncernens externa hyresintäkter resp. förvaltningsfastigheter avser 333 mkr (292) och 563 mkr (524) hyresintäkter från hyresgäster i Danmark resp Finland samt 5 739 mkr (5 257) och 6 942 mkr (7 432) förvaltningsfastigheter belägna i Danmark resp Finland.



Transaktion 09222115557514730436 Signerare: JK, PB, HK, PE, NC, LR, JH, HL

## Not 3 Intäkter

### Hyresvärde

Koncernens intäkter uppgick till 9 806 mkr (8 928) och inkluderar såväl engångsersättningar om 64 mkr (14) till följd av förtida lösen av hyresavtal som avdrag för lämnade hyresrabatter om 193 mkr (191). Intäkterna utgörs av hyresvärdet med avdrag för värdet av under året vakanta ytor samt serviceintäkter. Med hyresvärde avses erhållna intäkter plus bedömd marknadshyra för ej uthyrda ytor, samt tillägg som vidarefaktureras hyresgäst, exempelvis värme, fastighetsskatt och indextillägg. Indextillägget regleras vanligtvis en gång per år, vilket innebär att reglering mot oktoberindex 2023 sker för de allra flesta avtalen från och med 1 januari 2024. Hyresnivåerna har i jämförbart bestånd ökat med 8,9 procent (7,2) mot föregående år. I årets intäkter ingår 256 mkr (232) från det helägda coworkingbolaget United Spaces. Tabellerna nedan visar såväl hyresvärde kr/kvm fördelat per fastighetskategori och geografiskt område som vilka delar som bidragit till intäktsutvecklingen.

### Ekonomisk uthyrningsgrad

Genomsnittlig ekonomisk uthyrningsgrad under 2023 uppgick till 92,1 procent (93,4).

Bruttouthyrningen, det vill säga årshyra för total uthyrning, under året uppgick till 612 mkr (666), varav 91 mkr (145) avsåg uthyrning i samband med ny-, till- och ombyggnation. Uppsägningarna uppgick till 679 mkr (505), varav 59 mkr (8) avsåg konkurser och 4 mkr (43) avsåg uppsägningar med mer än 18 månaders återstående uppsägningstid. Nettouthyrning för året uppgick därmed till –67 mkr (161). Tidsförskjutningen mellan nettouthyrningen och dess resultateffekt bedöms till 9–18 månader i förvaltningsfastigheter och 12–24 månader för investeringar i ny-, till- och ombyggnation.

| Hyresvärde, kr/kvm | Kontor | | Samhällsfastigheter | | Lager/Lätt industri | | Handel | | Totalt | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Stockholm | 2 881 | 2 475 | 2 310 | 2 044 | 1 394 | 1 215 | 1 880 | 1 681 | 2 452 | 2 263 |
| Väst | 2 012 | 1 699 | 1 594 | 1 569 | 1 035 | 917 | 1 645 | 1 386 | 1 485 | 1 392 |
| Mitt | 1 800 | 1 532 | 2 092 | 1 878 | 988 | 850 | 1 492 | 1 338 | 1 774 | 1 642 |
| Mälardalen | 1 999 | 1 755 | 1 920 | 1 650 | 1 167 | 1 060 | 1 364 | 1 178 | 1 639 | 1 534 |
| Öresund | 2 396 | 2 012 | 2 513 | 1 874 | 945 | 826 | 1 736 | 1 396 | 1 770 | 1 562 |
| Danmark | 2 656 | 2 182 | 3 153 | 2 749 | 827 | 684 | – | – | 2 506 | 2 187 |
| Finland | 3 639 | 3 032 | – | 1 829 | – | – | – | – | 3 683 | 3 103 |
| **Totalt** | **2 386** | **2 181** | **2 080** | **1 915** | **1 097** | **1 026** | **1 655** | **1 488** | **1 927** | **1 758** |

| Ekonomisk uthyrningsgrad, % | Kontor | | Samhällsfastigheter | | Lager/Lätt industri | | Handel | | Totalt | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Stockholm | 89,9 | 92,3 | 97,4 | 97,3 | 91,2 | 93,6 | 96,7 | 98,8 | 91,3 | 93,5 |
| Väst | 90,9 | 92,4 | 96,4 | 96,7 | 95,1 | 94,1 | 96,7 | 93,5 | 93,2 | 93,6 |
| Mitt | 90,7 | 91,8 | 93,9 | 95,1 | 91,3 | 95,1 | 94,2 | 94,8 | 92,1 | 93,4 |
| Mälardalen | 92,6 | 91,9 | 98,7 | 98,2 | 94,9 | 94,7 | 95,8 | 95,6 | 93,7 | 93,3 |
| Öresund | 91,6 | 92,9 | 95,6 | 98,0 | 91,2 | 92,2 | 95,6 | 95,3 | 92,6 | 93,4 |
| Danmark | 90,5 | 94,7 | 93,3 | 98,6 | 94,2 | 77,2 | – | – | 90,8 | 94,3 |
| Finland | 89,3 | 92,7 | – | 95,2 | 87,5 | – | – | – | 89,2 | 92,9 |
| **Totalt** | **90,6** | **92,4** | **95,4** | **96,3** | **93,5** | **93,8** | **95,8** | **96,0** | **92,1** | **93,4** |



Transaktion 09222115557514730636 Signerare: JK, PB, HK, PE, AC, LR, JHK, HL

forts. Not 3

### Omförhandling

Kommersiella hyreskontrakt, för vilka hyrorna betalas in kvartalsvis i förskott, är tecknade på viss tid, vilket innebär att förändring av marknadshyrorna inte ger direkt utslag i hyresintäkterna. Avtalade hyresnivåer gäller formellt sett tills dess att respektive kontrakt förfaller till omförhandling. I de kommersiella kontrakten ingår en så kallad indexklausul innebärande uppräkning av hyran motsvarande viss andel av inflation under föregående år. Kontraktförfallostrukturen avseende Castellums bestånd framgår av efterföljande tabell, där kontraktsvärde avser årsvärde. Den vanligast förekommande löptiden på ett nytecknat kontrakt är 3–5 år med en uppsägningstid om nio månader. Genomsnittlig återstående kontraktslängd i portföljen kan beräknas till 3,8 år (3,9).

| Kontraktsförfallostruktur | Antal kontrakt | tkvm | Kontraktsvärde, mkr | Andel av värdet, % |
|---|---|---|---|---|
| **Kommersiellt, löptid** | | | | |
| 2024 | 3 009 | 957 | 1 739 | 19 |
| 2025 | 1 744 | 894 | 1 640 | 17 |
| 2026 | 1 504 | 962 | 1 678 | 18 |
| 2027 | 855 | 658 | 1 282 | 14 |
| 2028 | 275 | 374 | 805 | 9 |
| 2029+ | 382 | 858 | 1 852 | 20 |
| **Summa** | **7 769** | **4 703** | **8 996** | **97** |
| Bostäder | 480 | 38 | 49 | 1 |
| P-platser och övrigt | 6 378 | 4 | 198 | 2 |
| **Totalt** | **14 627** | **4 745** | **9 243** | **100** |

### Riskspridning, kreditrisk

Castellum har stor riskspridning i kontraktsportföljen. Koncernen har cirka 8 000 kommersiella kontrakt och 500 bostadskontrakt, vars storleksmässiga fördelning framgår av tabellen ovan till höger. Det enskilt största kontraktet svarar för 1,2 procent av koncernens totala hyresintäkter medan motsvarande siffra för den enskilt största kunden är cirka 2,3 procent, vilket innebär att Castellums exponering mot enskild hyresgästs kreditrisk är mycket låg.

| Kontraktsstorlek, mkr | Antal kontrakt | Andel, % | Kontraktsvärde, mkr | Andel, % |
|---|---|---|---|---|
| Kommersiellt | | | | |
| <0,25 | 3 430 | 23 | 236 | 3 |
| 0,25–0,5 | 1 145 | 8 | 423 | 5 |
| 0,5–1,0 | 1 242 | 8 | 878 | 9 |
| 1,0–3,0 | 1 277 | 9 | 2 172 | 23 |
| >3,0 | 675 | 5 | 5 287 | 57 |
| **Summa** | **7 769** | **53** | **8 996** | **97** |
| Bostäder | 480 | 3 | 49 | 1 |
| P-platser och övrigt | 6 378 | 44 | 198 | 2 |
| **Totalt** | **14 627** | **100** | **9 243** | **100** |

| | Koncern | | Moderföretag | |
|---|---|---|---|---|
| **Avtalade framtida hyresintäkter** | **2023** | **2022** | **2023** | **2022** |
| Avtalade hyresintäkter år 1 | | | | |
| Kommersiella kontrakt | 8 479 | 8 286 | – | – |
| Bostäder | 16 | 24 | – | – |
| Avtalade hyresintäkter mellan år 2 och 5 år | 17 393 | 17 491 | – | – |
| Avtalade hyresintäkter senare än 5 år | 8 802 | 9 454 | – | – |
| **Summa** | **34 690** | **35 255** | **–** | **–** |

### Hyresfordringar

Hyrorna aviseras och betalas i förskott, vilket innebär att koncernens samtliga hyresfordringar om 95 mkr (135) har förfallit till betalning efter reserveringar/nedskrivningar om 51 mkr (46).

### Moderföretaget

Moderföretaget bedriver endast koncerngemensamma funktioner och omsättningen utgörs i princip uteslutande av koncerninterna tjänster.

## Not 4 Kostnader

Direkta fastighetskostnader uppgick till 2 456 mkr (2 356), motsvarande 440 kr/kvm (412). För jämförbart bestånd har fastighetskostnaderna ökat med 4,2 procent. Vidare uppgår kostnader för coworking till 297 mkr (280).

### Driftskostnader

I driftskostnader ingår kostnader för bland annat el, värme, vatten, fastighetsskötsel, renhållning, försäkring, hyresförlust samt fastighetsspecifik marknadsföring. Merparten av kostnaderna vidaredebiteras hyresgästerna i form av tillägg till hyran. Avseende lager/lätt industri-fastigheter står, i flertalet fall, hyresgästerna själva direkt för merparten av driftskostnaderna. Driftskostnaderna uppgick till 1 517 mkr (1 490), motsvarande 275 kr/kvm (263). Driftskostnaderna, som bedöms ligga på en för verksamheten normal nivå, är väderleksberoende vilket innebär att de varierar mellan såväl olika år som årstider. I driftskostnaderna ingår hyresförluster med 20 mkr (30), motsvarande 0 procent av hyresintäkterna.

### Underhållskostnader

Underhållskostnaderna består av löpande åtgärder för att vidmakthålla fastighetens standard och tekniska system. Underhållet uppgick till 349 mkr (286), vilket innebär 58 kr/kvm (47).

### Fastighetsskatt

Koncernens fastighetsskatt uppgick till 590 mkr (580), motsvarande 107 kr/kvm (102). Fastighetsskatten är en statlig skatt baserad på fastighetens taxeringsvärde. Skattesatsen i Sverige var 1,0 procent på taxeringsvärdet för kontor/handel och 0,5 procent för lager/lätt industri. I Danmark och Finland varierar skattesatserna beroende på vilken kommun fastigheterna är belägna i. En stor del av fastighetsskatten vidaredebiteras kund.



Transaktion 09222115557514736876 Signerare: JK, PB, HK, FA, AS, LR, ALK, HL

forts. Not 4

### Uthyrning och fastighetsadministration

Koncernens kostnader för fastighetsadministration uppgick 2023 till 566 mkr (522), vilket innebär 107 kr/kvm (99). Med uthyrning och fastighetsadministration avses indirekta kostnader för löpande fastighetsförvaltning såsom kostnader för såväl uthyrningsverksamhet, hyresförhandling, hyreskontrakt, hyresdebitering och hyreskrav som redovisning samt kostnader för projektadministration och avskrivningar på inventarier och installationer i dotterföretag. Häri ingår även kostnader för coworking samt koncernjusteringar, se tabell till höger. Av kostnaderna utgör 276 mkr (284) ersättningar till anställda och 49 mkr (32) avskrivningar på inventarier.

| Uthyrning och fastighetsadministration, mkr | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Fastighetsadministration | 566 | 522 |
| Coworking | 297 | 280 |
| Koncernjustering | -79 | -68 |
| **S:a Uthyrning och fastighetsadministration** | **784** | **734** |

### Sammanfattning fastighetskostnader

Nedan visas fastighetsrelaterade kostnader kr/kvm fördelade per kategori och kostnadsslag.

| | Kontor | | Samhälls-fastigheter | | Lager/Lätt industri | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Fastighetskostnader, kr/kvm** | **2023** | **2022** | **2023** | **2022** | **2023** | **2022** |
| Driftskostnader | 344 | 327 | 243 | 256 | 191 | 175 |
| Underhåll | 76 | 62 | 46 | 42 | 35 | 28 |
| Fastighetsskatt | 154 | 149 | 109 | 102 | 28 | 26 |
| **Direkta fastighetskostnader** | **574** | **537** | **398** | **402** | **254** | **229** |

| | Handel | | Totalt | |
|---|---|---|---|---|
| **Fastighetskostnader, kr/kvm** | **2023** | **2022** | **2023** | **2022** |
| Driftskostnader | 164 | 168 | 275 | 262 |
| Underhåll | 42 | 36 | 58 | 47 |
| Fastighetsskatt | 85 | 77 | 107 | 102 |
| **Direkta fastighetskostnader** | **291** | **301** | **440** | **411** |
| Fastighetsadministration | — | — | 107 | 99 |
| **Totalt** | **291** | **301** | **547** | **510** |

### Centrala administrationskostnader

Centrala administrationskostnader består av kostnader för portföljförvaltning, administration samt kostnader för upprätthållande av börsnotering. Detta inkluderar samtliga kostnader för Castellum innefattande koncernledning, ekonomi- och finansavdelning, IT, personal, investor relations, årsredovisning, revisionsarvoden, avskrivning på inventarier och installationer med mera. Vidare ingår kostnader på regionnivå för vd. Av kostnaderna, exklusive nedan nämnda incitamentsprogram, utgör 210 mkr (175) ersättningar till anställda och 8 mkr (8) avskrivning på inventarier.

I centrala administrationskostnader ingår även kostnader avseende ett resultat- och aktiekursrelaterat incitamentsprogram för koncernledningen om 6 mkr (6).

### Ersättning till revisorer

| | Koncern | | Moderföretag | |
|---|---|---|---|---|
| **Ersättning till revisionsbyråer, mkr** | **2023** | **2022** | **2023** | **2022** |
| Revisionsuppdrag | 12 | 9 | 2 | 2 |
| Revision utöver revisionsuppdraget | 1 | 1 | — | — |
| Övriga tjänster | 1 | 1 | — | 1 |
| **Summa** | **14** | **11** | **2** | **3** |

Av koncernens totala ersättningar om 14 339 tkr (11 051) avser ersättning till Deloitte AB 11 645 tkr (9 951) och ersättning till Ernst & Young Aktiebolag 2 694 tkr (1 100).

## Not 5 Resultat från intresseföretag

Resultat från intresseföretag avser Castellums andel av Entras resultat. Resultatet inkluderar såväl förvaltningsresultat, skatt som värdeförändringar i Entras fastighetsbestånd. På raden "varav förvaltningsresultat" i resultaträkningen ingår endast Castellums andel av intresseföretagets förvaltningsresultat, vilket för året uppgår till 445 mkr (550). Det innebär att värdeförändringar, skatt samt övrigt (avser i huvudsak värdeförändringar finansiella instrument) exkluderas. Varje kvartalsbokslut utförs även ett nedskrivningstest på andelen och för 2023 har nedskrivning gjorts om 451 kr (178), vilken föranletts av ett lägre substansvärde i företaget. Årets valutakurspåverkan på Castellums aktieinnehav i Entra redovisas i övrigt totalresultat. Nettoinvesteringen i Entra är valutasäkrad. För ytterligare information om Entra, se Not 14.

| | Koncern | |
|---|---|---|
| **mkr** | **2023** | **2022** |
| Förvaltningsresultat | 445 | 550 |
| Värdeförändring fastighet | -2 676 | -863 |
| Skatt | 427 | -35 |
| Övrigt | -29 | 154 |
| **Castellums andel av intresseföretagets resultat** | **-1 833** | **-195** |
| Nedskrivning | -451 | -178 |
| **Total påverkan på årets resultat** | **-2 284** | **-373** |
| Omräkningsdifferens | -847 | 420 |
| Valutasäkring | 847 | -333 |
| **Total påverkan på årets totalresultat** | **-2 284** | **-286** |

Resultat från intresseföretag i moderföretaget avser erhållen utdelning från Entra om 146 mkr (333) samt negativ omvärdering andel intresseföretag om 2 678 mkr (—).



Transaktion 09222115557514730676 Signerare: JK, PB, HK, PE, MC, LR, MK, HL

## Not 6 Ränte- och finansiella intäkter och kostnader

| Resultat andelar i koncernföretag | Koncern 2023 | Koncern 2022 | Moderföretag 2023 | Moderföretag 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Nedskrivning aktier och andelar, dotterföretag | – | – | -3 840 | -97 |
| Erhållna koncernbidrag, dotterföretag | – | – | 713 | 572 |
| Erhållen/anteciperad utdelning, dotterföretag | – | – | 4 075 | – |
| **Summa** | **–** | **–** | **948** | **475** |

| Ränte- och finansiella intäkter, mkr | Koncern 2023 | Koncern 2022 | Moderföretag 2023 | Moderföretag 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Ränteintäkter | 39 | – | 21 | – |
| Ränteintäkter, dotterföretag | – | – | 1 529 | 1 170 |
| Övriga finansiella intäkter | – | – | 221 | – |
| **Summa** | **39** | **–** | **1 771** | **1 170** |

Ränteintäkter, såväl i koncernen som i moderföretaget, är hänförligt till fordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

| Ränte- och finansiella kostnader, mkr | Koncern 2023 | Koncern 2022 | Moderföretag 2023 | Moderföretag 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Räntekostnader | 2 197 | 1 593 | 1 521 | 1 124 |
| Avgår: aktiverad ränta | -42 | -101 | – | – |
| Räntekostnader, dotterföretag | – | – | 534 | 382 |
| Övriga finansiella kostnader | 52 | 39 | 15 | 435 |
| **Summa** | **2 207** | **1 531** | **2 070** | **1 941** |

Årets räntenetto uppgick till -2 168 mkr (-1 531). Under året har 42 mkr (101) i räntor aktiverats avseende investeringar i fastighetsportföljen där koncernens genomsnittliga räntenivå om 3,0 procent (2,6) använts. Av koncernens räntekostnader avser 2 609 mkr (1 357) räntor hänförligt till skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Motsvarande för moderföretaget uppgår till 2 071 mkr (1 333). Övriga finansiella kostnader i moderföretaget avser valutakursförluster på långfristiga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Resterande räntekostnader avser främst löpande ränta hänförligt till Castellums ränte- och valutaräntederivat.

## Not 7 Leasingkostnad/tomträttsavgäld

Tomträttsavgäld inklusive arrendeavgifter för 2023 uppgick till 65 mkr (58). Tomträttsavgäld är den avgift en ägare till byggnad på kommunalt ägd mark årligen betalar till kommunen. Avgälden för dessa beräknas för närvarande så att kommunen erhåller en realränta på markens uppskattade marknadsvärde. Tomträttsavgälden är fördelad över tid och omförhandlas oftast med 10 till 20 års intervall. Vid 2023 års utgång hade Castellum 86 (88) fastigheter upplåtna med tomträtt. Befintliga tomträttsavtal förfaller med en relativt jämn spridning över kommande 60 år. Vid uppsägning av tomträttsavtalen ska ofta fastighetsägaren (kommunen) ersätta Castellum för byggnader med mera. Dock finns ett fåtal avtal där kommunen kan begära att tomten återställs.

| Avtalade framtida tomträttsavgälder, mkr | Koncern 2023 | Koncern 2022 | Moderföretag 2023 | Moderföretag 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Avtalade tomträttsavgälder år 1 | 55 | 47 | – | – |
| Avtalade tomträttsavgälder mellan år 2 och 5 | 198 | 178 | – | – |
| Avtalade tomträttsavgälder senare än 5 år | 1 101 | 1 004 | – | – |
| **Summa** | **1 354** | **1 229** | **–** | **–** |

Vidare uppgick räntekostnader för leasingavtal till 6 mkr (4) hänförligt till hyresavtal i det helägda coworkingbolaget United Spaces.

## Not 8 Inkomstskatter

### Inkomstskatt

Redovisad skatt uppgick till 3 016 mkr (-487), varav -12 mkr (-15) var aktuell skatt och 3 028 mkr (-472) uppskjuten skatt. Aktuell skatt utgår från årets skattepliktiga resultat vilket är lägre än redovisat resultat. Detta beror främst på möjligheten till skattemässiga avskrivningar på fastigheter, skattemässiga direktavdrag för vissa ombyggnationer på fastigheter som aktiverats redovisningsmässigt, skattefria försäljningar av fastigheter samt befintliga underskottsavdrag. Betald skatt uppkommer främst till följd av att befintliga underskottsavdrag är inlåsta och därmed inte kan nyttjas fritt inom koncernen.

Svensk redovisningslagstiftning tillåter inte redovisning av fastigheter till verkligt värde i juridisk enhet, varför värdeförändring på fastigheter enbart redovisas på koncernnivå och därmed inte påverkar bolagsbeskattningen. Vissa typer av finansiella instrument, såsom ränteswappar, får värderas till verkligt värde i juridisk enhet. Castellum har tidigare skattemässigt värderat derivat till verkligt värde men från och med 2022 tas dessa upp till anskaffningsvärde med uppskjutna skatter som följd. Uppskjuten skatt redovisas även avseende obeskattade reserver och underskottsavdrag, i den mån de bedöms kvittningsbara mot framtida skattemässiga resultat.



Transaktion 09222115557514730436 Signerare: JK, PB, HK, PA, NE, LR, AH, HL

forts. Not 8

| Skatteberäkning i koncernen, mkr | Underlag 2023 Aktuell skatt | Underlag 2023 Uppskjuten skatt | Underlag 2022 Aktuell skatt | Underlag 2022 Uppskjuten skatt |
|---|---|---|---|---|
| Förvaltningsresultat | 4 373 | – | 4 510 | – |
| *D:o intresseföretag* | *-445* | – | *-550* | – |
| Skattemässigt avdragsgilla | | | | |
| avskrivningar | -2 556 | 2 556 | -2 486 | 2 486 |
| ombyggnationer | -1 206 | 1 206 | -835 | 835 |
| Aktiverad ränta | -42 | 42 | -101 | 101 |
| Hybridobligationsränta | -349 | – | -162 | – |
| Ej avdragsgill ränta | 916 | – | 1 224 | – |
| Övriga skattemässiga poster | -255 | -307 | -916 | 477 |
| **Skattepliktigt förvaltningsresultat** | **436** | **3 497** | **684** | **3 899** |
| *Skatt på förvaltningsresultat* | *-90* | – | *-141* | – |
| Försäljning fastigheter | 0 | -3 564 | 0 | -1 609 |
| Värdeförändring fastigheter | – | -13 775 | – | -3 563 |
| Värdeförändring derivat | 348 | -1 583 | -11 | 3 162 |
| **Skattepliktigt resultat före underskottsavdrag** | **784** | **-15 425** | **673** | **1 690** |
| Underskottsavdrag, ingående balans | -1 635 | 1 635 | -2 236 | 2 236 |
| Underskottsavdrag, utgående balans | 907 | -907 | 1 635 | -1 635 |
| **Skattepliktigt resultat** | **56** | **-14 697** | **72** | **2 291** |
| **Skatt enligt resultaträkning** | **-12** | **3 028** | **-15** | **-472** |

### Redovisad skatt i resultaträkningen

Redovisad skatt avviker från nominell skatt då det finns redovisade intäkter/kostnader som inte är skattepliktiga/avdragsgilla eller till följd av andra typer av skattemässiga justeringar. Den effektiva skatten på årets förvaltningsresultat exklusive intresseföretag, oaktat nyttjande av underskottsavdrag, uppgår till 2 procent (4).

| Skattekostnad, mkr | Koncern 2023 | Koncern 2022 | Moderföretag 2023 | Moderföretag 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Redovisat resultat före skatt | -14 608 | 2 237 | -2 129 | 1 321 |
| Skatt enligt gällande skattesats | 3 009 | -461 | 439 | -272 |
| Skatteeffekt på grund av: | | | | |
| ej avdragsgillt resultat från intresseföretag | -472 | -77 | -523 | 69 |
| ej skattepliktig förändring av goodwill | -98 | -91 | – | – |
| ej skattepliktig försäljning fastigheter/ koncernföretag | 702 | 373 | – | – |
| hybridobligationsränta | 72 | 33 | 72 | 33 |
| ej avdragsgill ränta | -189 | -252 | 2 | -185 |
| omförd ränta till andra koncernföretag | – | – | -48 | – |
| ej skattepliktig utdelning | – | – | 839 | 70 |
| ej avdragsgill nedskrivning aktier | – | – | -791 | -19 |
| övriga skattemässiga justeringar | -8 | -12 | 56 | -79 |
| **Redovisad skattekostnad** | **3 016** | **-487** | **46** | **-383** |

Castellum har inga pågående skattetvister.

### Uppskjuten skatt i balansräkningen

Uppskjuten skatt redovisas utifrån nominell skattesats på samtliga temporära skillnader avseende tillgångar och skulder samt för de underskottsavdrag som beräknas kunna nyttjas. Undantag görs för uppskjuten skatteskuld hänförligt till förvärvstillfället för fastigheter redovisade som tillgångsförvärv. I dessa fall redovisas ingen uppskjuten skatt på de temporära skillnaderna som fanns vid förvärvstidpunkten. Skillnaden mellan verkligt värde och skattemässigt restvärde för Castellums fastigheter uppgick per 31 december 2023 till 80 303 mkr (94 357), varav 70 662 mkr (83 942) är underlag för avsättning av uppskjuten skatteskuld.

Underskottsavdrag utgörs av tidigare års skattemässiga förluster. Förlusterna, som inte är tidsbegränsade, rullas vidare till nästkommande år och nyttjas genom kvittning mot framtida skattemässiga vinster. Kvarvarande underskottsavdrag är beräknade till 907 mkr.

| Uppskjuten skatteskuld, mkr | 2023 Underlag | 2023 Skatt | 2022 Underlag | 2022 Skatt |
|---|---|---|---|---|
| Underskottsavdrag | 907 | 187 | 1 635 | 337 |
| Fastigheter | -70 662 | -14 579 | -83 942 | -17 292 |
| Derivat | -1 389 | -286 | -3 113 | -641 |
| Obeskattade reserver | -641 | -132 | -764 | -157 |
| **Vid årets utgång i balansräkningen** | **-71 785** | **-14 810** | **-86 185** | **-17 754** |
| Vid årets ingång | -86 185 | -17 754 | -84 226 | -17 351 |
| Förvärv/försäljning av bolag/eget kapital | -549 | -113 | 332 | 69 |
| Årets förändring enligt totalresultat | 14 949 | 3 057 | -2 291 | -472 |
| **Vid årets utgång i balansräkningen** | **-71 785** | **-14 810** | **-86 185** | **-17 754** |

Total uppskjuten skatt i koncernen uppgår till 14 810 mkr (17 754). Ett bedömt verkligt värde för denna kan beräknas som alternativ till redovisad uppskjuten skatt utifrån gällande redovisningsstandarder. Verkligt värde enligt denna beräkning per 31 december 2023 bedöms uppgå till 2 337 mkr (3 860), se avsnitt substansvärde i Not 16.

*Uppskjuten skatt i moderföretagets balansräkning*

Uppskjuten skatteskuld i moderföretagets balansräkning uppgick per 31 december 2023 till 171 mkr (321) och är hänförlig till finansiella instrument.

*Nyheter i regelverk*

År 2024 träder lagen om tilläggsskatt i kraft. Den baseras på OECD:s modellregler Pillar 2 samt EU:s direktiv om säkerställande av en global minimiskattenivå för storskaliga koncerner i unionen. Koncernen bedöms komma att omfattas av lagen om tilläggsskatt eftersom intäkterna bedöms överstiga 750 miljoner euro. För bolagen i Sverige, Danmark och Finland beräknas dock ingen väsentlig tilläggsskatt att utgå.



Tryckeriet 6222115537514736876 Signerat: JS, PB, HK, PA, AE, LR, HK, IL

# Not 9 Personal och styrelse

## Löner, arvoden och förmåner

| | Koncern | | Moderföretag | |
|---|---|---|---|---|
| Löner, arvoden och förmåner, mkr | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Styrelseordförande | 1,3 | 1,0 | 1,3 | 1,0 |
| Övriga styrelseledamöter | 2,5 | 3,1 | 2,5 | 3,1 |
| Verkställande direktören och vice verkställande direktören | | | | |
| Grundlön (inkl. avgångsvederlag)[1] | 10,8 | 13,0 | 10,8 | 13,0 |
| Rörlig ersättning[2] (endast bonus) | – | 6,4 | – | 6,4 |
| Förmåner | – | 0,2 | – | 0,2 |
| Övriga ledande befattningshavare koncern: 13 (14), moderföretaget: 8 (8) | | | | |
| Grundlön | 21,9 | 25,0 | 12,0 | 13,2 |
| Rörlig ersättning[2] | 7,7 | 5,7 | 3,5 | 1,6 |
| Förmåner | 1,0 | 0,9 | 0,4 | 0,3 |
| Övriga anställda | 363,6 | 330,6 | 95,6 | 64,4 |
| **Summa** | **408,8** | **385,9** | **126,1** | **103,2** |
| **Avtalsenliga pensionskostnader** | | | | |
| Verkställande direktören och vice verkställande direktören[1] | 2,0 | 2,9 | 2,0 | 2,9 |
| Övriga ledande befattningshavare, för koncern 13 (14), för moderföretag 8 (8) | 6,5 | 8,1 | 3,5 | 4,4 |
| Övriga anställda | 49,4 | 40,7 | 14,6 | 9,5 |
| **Summa** | **57,9** | **51,6** | **20,1** | **16,8** |
| **Lagstadgade sociala kostnader inkl. löneskatt** | | | | |
| Styrelsens ordförande | 0,4 | 0,3 | 0,4 | 0,3 |
| Övriga styrelseledamöter | 0,8 | 1,0 | 0,8 | 1,0 |
| Verkställande direktören och vice verkställande direktören[1] | 3,9 | 5,6 | 3,9 | 5,6 |
| Övriga ledande befattningshavare, för koncern 13 (14), för moderföretag 8 (8) | 11,2 | 11,9 | 5,8 | 5,8 |
| Övriga anställda | 119,5 | 103,6 | 33,8 | 20,3 |
| **Summa** | **135,8** | **122,4** | **44,7** | **33,0** |
| **Totalt** | **602,5** | **559,9** | **190,9** | **153,0** |

1. Avser för 2023 Joacim Sjöberg, Rutger Arnhult samt Biljana Pehrsson och för 2022 Rutger Arnhult, Biljana Pehrsson, Henrik Saxborn samt Ylva Sarby Westman.
2. Avser utbetald bonus under 2023.

| Antal anställda | Koncern 2023 | Koncern 2022 | Moderföretag 2023 | Moderföretag 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Medelantal anställda | 547 | 534 | 123 | 87 |
| varav kvinnor | 227 | 223 | 72 | 54 |
| varav Finland (varav kvinnor) | 11 (7) | 10 (5) | – | – |
| varav Danmark (varav kvinnor) | 12 (2) | 12 (2) | – | – |

Vid årsskiftet hade moderföretaget 6 (6) styrelseledamöter, varav 3 (2) kvinnor, medan antalet styrelseledamöter i koncernens samtliga bolag uppgick till 20 (24), varav 6 (11) kvinnor. Koncernen hade vid årsskiftet 12 (13) ledande befattningshavare, varav 4 (6) kvinnor. Totala antalet personer i dotterbolagens samtliga ledningsgrupper och koncernens ledande befattningshavare uppgick till 39 (50) personer, varav 23 (21) kvinnor.

### Ersättning styrelse

Styrelsens totala ersättning inklusive utskottsarbete beslutades av årsstämman 2023 att utgå med 4 145 tkr (4 155). Styrelsearvode utgår med 1 110 tkr (1 075) till styrelsens ordförande och 450 tkr (440) till envar av övriga styrelseledamöter. Ersättning för utskottsarbete utgår med totalt 785 tkr (680). Beloppen sträcker sig från årsstämman 2023-03-23 till och med årsstämman 2024-05-07.

| Styrelsearvode, tkr | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Per Berggren | 1 290 | 1 206 |
| Pål Ahlsén | 405 | – |
| Anna-Karin Celsing | 670 | 660 |
| Henrik Käll | 555 | 404 |
| Ann-Louise Lökholm Klasson | 525 | – |
| Louise Richnau | 550 | – |
| Leiv Synnes | 116 | – |
| Rutger Arnhult | – | 445 |
| Christina Karlsson Kazeem | – | 121 |
| Anna Kinberg Batra | – | 599 |
| Zdravko Markovski | – | 127 |
| Joacim Sjöberg | – | 515 |
| **Totalt** | **4 111** | **4 077** |

### Koncernledning

Vid årsskiftet bestod koncernledningen av verkställande direktör och koncernchef, CFO, COO, Chief Investment Officer, chefsjurist, kommunikationsdirektör och Head of People & Culture i Castellum Aktiebolag, samt de fem verkställande direktörerna i regionerna.

*Ersättning och förmåner*

Ersättning och förmåner till koncernledningen bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen. Ersättningen består dels av en grundlön, dels av en rörlig ersättning enligt de incitamentsprogram som beskrivs nedan. Castellum har för närvarande två pågående resultat- och aktiekursbaserade incitamentsprogram för perioden 2022–2024 samt 2023–2025 samt avslutade ett treårigt aktiekursprogram under året, gällande perioden 2020–2023.

Det treåriga incitamentsprogrammet för 2020–2023 beskrivs nedan:

- En aktiekursrelaterad del som baseras dels på Castellumaktiens totalavkastning i absoluta tal under en treårsperiod, dels på Castellumaktiens totalavkastning i jämförelse med index för fastighetsaktier under mätperioden. För fullt utfall krävs dels att totalavkastningen uppgår till minst 50 procent under perioden, dels att totalavkastningen överstiger respektive indexutveckling med minst 5 procentenheter under perioden. Vid ett utfall i spannet 0–50 procent respektive 0–5 procentenheter sker en linjär beräkning av utfallet och den ersättning som ska utgå. Eventuell rörlig ersättning utbetalas som lön efter mätperioden juni 2020–maj 2023. Den aktiekursrelaterade delen kan maximalt under treårsperioden uppgå till en och en halv årslön, motsvarande en kostnad för Castellum om 20 mkr inklusive sociala kostnader. Befattningshavare som erhåller rörlig ersättning enligt incitamentsprogrammet förbinder sig att förvärva Castellumaktier för minst halva beloppet av utfallande rörlig ersättning efter skatt. Utfallande rörlig ersättning utbetalas som ej pensionsgrundande lön. Slutlig avläsning och avräkning skedde i maj 2023 med ett utfall på 0 kronor.



Transaktion 09222115557514730636 Signerare: JK, PB, HK, PA, AC, LR, AH, HL

forts. Not 9

Incitamentsprogrammet för 2022–2024 och 2023–2025 består av två delar, en ettårsbaserad resultatrelaterad del (ST), samt en treårig aktiekursrelaterad del (LTI):

- En resultatrelaterad del som baseras på en jämförelse mellan förvaltningsresultatet per aktie samt på en helhetsbedömning av utvecklingen av individuellt målsatta faktorer som styrelsen har beslutat prioritera under det aktuella räkenskapsåret. Den resultatbaserade delen, som utbetalas som lön årsvis efter att bokslutet fastställts, kan maximalt uppgå till en halv fast årslön per år. Uppgår förvaltningsresultatet per aktie till, eller överstiger det en 10 procentig årlig tillväxt, utgår rörlig ersättning med 37,5 procent av den fasta årslönen för vederbörande befattningshavare. Vid tillväxt i spannet 0 till 10 procent sker en linjär beräkning av utfallet. För de befattningshavare som deltar i programmet ska resultatjämförelsen avse hela Castellumkoncernen. För respektive region-vd ska jämförelsen avse såväl hela Castellumkoncernen som moderbolaget i den underkoncern som region-vd:n ansvarar för. Bedömningen av utfallet av de individuellt målsatta faktorerna ska göras i form av en helhetsbedömning, där samtliga beslutade parametrar tas i beaktande. Vid bedömning fastställs den rörliga ersättningen i spannet 0 till 12,5 procent av den fasta årslönen. Utfallet för 2023 blev 30 procent (97) motsvarande en kostnad om 5 mkr (3) inklusive sociala avgifter.
- En treårig aktiekursrelaterad ersättning som grundas på Castellumaktiens totalavkastning i absoluta tal samt Castellumaktiens totalavkastning i jämförelse med index för fastighetsaktier under mätperioden. För full rörlig ersättning enligt det treåriga programmet krävs dels att totalavkastningen uppgår till minst 50 procent under perioden, dels att totalavkastningen överstiger indexutvecklingen med minst 5 procentenheter under perioden. Vid utfall i spannet 0 till 50 procent respektive 0 till 5 procentenheter utgår rörlig ersättning med den procentsats av årslönen som erhålls vid en linjär beräkning mellan 0 procent och 25 procent av den fasta årslönen. Den aktiekursrelaterade ersättningen har en treårig prestations- och intjänandeperiod och maximalt utfall uppgår till en halv årslön för treårsperioden. Utbetalning sker i form av lön, varvid befattningshavare ska förbinda sig att köpa Castellumaktier för minst halva nettobeloppet av utfallande ersättning. Periodisering sker över intjänandeperioden med ny bedömning årligen. Slutlig avläsning och avräkning sker januari 2025 och januari 2026.

*Pensioner*

Personer i koncernledningen har en avgiftsbestämd pension, utan några andra förpliktelser från bolaget än att under anställningstiden erlägga en årlig premie. Detta innebär att efter avslutad anställning har den anställde rätt att själv bestämma under vilken tid de tidigare avgiftsbestämda inbetalningarna och avkastning därpå tas ut som pension. Pensionsåldern för verkställande direktören och övriga i koncernledningen är 65 år.

*Uppsägning*

Uppsägningstiden ska, vid uppsägning från företagets sida, inte överstiga 6 månader för verkställande direktören respektive 12 månader för övriga befattningshavare. Uppsägningstiden ska, vid uppsägning från verkställande direktörens eller övriga befattningshavares sida, vara sex månader. Under uppsägningstid utgår full lön och andra anställningsförmåner, med avräkning för lön och ersättning som erhålls från annan anställning eller verksamhet. Sådan avräkning sker inte beträffande verkställande direktören. Vid bolagets uppsägning av verkställande direktören utgår ett avgångsvederlag om 12 fasta månadslöner som inte ska reduceras till följd av andra inkomster som den verkställande direktören erhåller.

*Pensioner övriga anställda*

Övriga anställda i Castellum har en avgiftsbestämd pension, utan några andra förpliktelser från bolaget än att under anställningstiden erlägga en årlig premie. Detta innebär att den anställde efter avslutad anställning har rätt att själv bestämma under vilken tid de tidigare avgiftsbestämda inbetalningarna och avkastning därpå tas ut som pension. Undantag finns dock för ett 50-tal anställda som i stället har förmånsbestämda ITP-planer med fortlöpande betalningar till Alecta. Årets kostnad för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 4,1 mkr (1,5). Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån per december har vid årsredovisningens undertecknande ej offentliggjorts varför denna inte kan anges. Alectas senaste preliminära konsolideringsnivå uppgick för 2023 till 157 procent (172). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtaganden beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsantaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19.



Transaktion 09222115557514730876 Signerare: JKS, PBE, HK, PAS, AC, LR, JHK, HL

# Not 10 Förvaltningsfastigheter

| Specifikation årets förändring, mkr | Koncern 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Ingående balans | 153 563 | 153 146 |
| Ny-, till- och ombyggnation | 3 410 | 5 548 |
| *varav aktiverade räntekostnader* | 42 | 101 |
| Förvärv | 336 | 363 |
| Försäljningar | -5 415 | -3 080 |
| Värdeförändring | -14 325 | -3 563 |
| Valutakursomräkning | -17 | 1 149 |
| **Utgående balans** | **137 552** | **153 563** |

| Specifikation taxeringsvärde | | |
|---|---|---|
| Byggnader | 42 771 | 41 215 |
| Mark | 16 615 | 16 238 |
| **Summa taxeringsvärde** | **59 386** | **57 452** |

| | | |
|---|---|---|
| Intäkter från förvaltningsfastigheter | 9 269 | 8 544 |
| Fastighetskostnader från förvaltningsfastigheter | 2 320 | 2 181 |

Årets förändring per kategori framgår av tabellen nedan. Moderföretaget äger inga fastigheter.

| Årets förändring per kategori, mkr | Kontor 2023 | Kontor 2022 | Samhällsfastigheter 2023 | Samhällsfastigheter 2022 | Lager/Lätt industri 2023 | Lager/Lätt industri 2022 | Handel 2023 | Handel 2022 | Projekt och mark 2023 | Projekt och mark 2022 | Koncernen 2023 | Koncernen 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ingående balans | 89 974 | 89 273 | 20 885 | 21 567 | 21 316 | 20 996 | 9 413 | 9 502 | 11 975 | 11 788 | 153 563 | 153 146 |
| Kategoriförskjutningar | 5 042 | 1 096 | 1 256 | 1 212 | 639 | -189 | 97 | -155 | -7 034 | -1 962 | – | – |
| Ny-, till- och ombyggnation | 1 607 | 1 710 | 352 | 550 | 689 | 1 068 | 233 | 147 | 519 | 2 071 | 3 410 | 5 548 |
| Förvärv | – | 47 | – | 31 | – | 179 | – | 2 | 336 | 104 | 336 | 363 |
| Försäljningar | -2 966 | -361 | -510 | -2 177 | -619 | -346 | -1 068 | -83 | -252 | -113 | -5 415 | -3 080 |
| Värdeförändring | -8 366 | -2 826 | -1 432 | -416 | -2 344 | -408 | -836 | – | -1 327 | 87 | -14 325 | -3 563 |
| Valutakursomräkning | -16 | 1 035 | -1 | 98 | – | 16 | – | – | – | – | -17 | 1 149 |
| **Utgående balans** | **85 255** | **89 974** | **20 560** | **20 885** | **19 681** | **21 316** | **7 839** | **9 413** | **4 217** | **11 975** | **137 552** | **153 563** |

## Fastighetsbestånd per region

| Region | 2023-12-31 Antal | Yta, tkvm | Fastighetsvärde, mkr | D:o kr/kvm | januari-december 2023 Hyresvärde, mkr | D:o kr/kvm | Ekonomisk uthyrn. grad, % | Fastighetskostnader, mkr | D:o kr/kvm | Driftöverskott, mkr |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Stockholm | 115 | 1 141 | 42 189 | 36 975 | 2 799 | 2 453 | 91,3 | 532 | 466 | 1 979 |
| Väst | 198 | 1 287 | 25 970 | 20 179 | 1 910 | 1 484 | 93,2 | 427 | 332 | 1 332 |
| Mitt | 136 | 1 014 | 21 877 | 21 575 | 1 799 | 1 774 | 92,1 | 415 | 409 | 1 228 |
| Mälardalen | 78 | 801 | 15 306 | 19 109 | 1 312 | 1 638 | 93,7 | 335 | 418 | 882 |
| Öresund | 110 | 833 | 21 219 | 25 473 | 1 601 | 1 922 | 92,1 | 362 | 435 | 1 120 |
| Finland | 19 | 203 | 6 774 | 33 369 | 748 | 3 685 | 89,2 | 249 | 1 227 | 408 |
| **Summa förvaltningsfastigheter** | **656** | **5 279** | **133 335** | **25 258** | **10 169** | **1 927** | **92,1** | **2 320** | **440** | **6 949** |
| Uthyrning och fastighetsadministration | | | | | | | | 566 | 107 | -566 |
| Projekt | 23 | 206 | 3 415 | – | 229 | – | – | 52 | – | 46 |
| Obebyggd mark | 30 | – | 802 | – | 31 | – | – | 16 | – | 14 |
| **Totalt** | **709** | **5 485** | **137 552** | | **10 429** | | | **2 954** | **547** | **6 443** |

## Årets investeringar

Castellum har under 2023 investerat i fastigheter för totalt 3 746 mkr (5 911), varav 336 mkr (363) avser förvärv av fastigheter och 3 410 mkr (5 548) ny-, till- och ombyggnation. Här ingår aktiverad ränta om 42 mkr (101).

## Väsentliga åtaganden

Därutöver har Castellum åtaganden om att färdigställa påbörjade projekt där återstående investeringsvolym uppgår till cirka 1,5 mdkr utöver vad som redovisas i balansräkningen.

## Pågående större investeringar

| Fastighet | Investering, mkr | Återstår att investera, mkr | Färdigställd |
|---|---|---|---|
| Finnslätten 1 (del av), Västerås | 213 | 30 | Kv 1 2024 |
| Bollbro 15, Helsingborg | 125 | 33 | Kv 1 2024 |
| Tistlarna 9, Malmö | 195 | 7 | Kv 1 2024 |
| Werket, Jönköping | 302 | 94 | Kv 2 2024 |
| Tusenskönan 2, Mölndal | 443 | 224 | Kv 4 2024 |
| Backa 20:6, Göteborg | 490 | 328 | Kv 4 2025 |



Transaktion 09222115557514730636 Signerare: JK, PB, HK, PA, AC, LR, MH, IL

forts. Not 10

**Värderingsmodell**

En tillgångs värde utgörs enligt vedertagen teori av det diskonterade nuvärdet av framtida kassaflöden som tillgången förväntas generera. Fastighetsbeståndets värde beräknas i en 10-20 årig kassaflödesmodell. Värdet beräknas som nuvärdet av driftöverskott minskat med återstående investeringar på igångsatta projekt under kalkylperioden om 10-20 år samt nuvärdet av bedömt restvärde efter kassaflödesperioden. Restvärdet utgörs av nuvärdet av alla framtida driftöverskott efter kassaflödesperioden. Till detta läggs det bedömda marknadsvärdet av obebyggd mark och byggrätter. Värderingen sker således enligt IFRS 13, nivå 3.

Av avgörande betydelse för fastighetsbeståndets beräknade värde är bedömningen avseende den framtida intjäningen och avkastningskravet, vilka är de tyngst vägande värdedrivande faktorerna i värderingsmodellen. Intjäningen baseras på befintliga kontrakt och mest sannolika uthyrningsscenario i respektive fastighet medan avkastningskravet härleds från marknadstransaktioner på likvärdiga objekt.

*Intern värdering*

Castellum redovisar sina förvaltningsfastigheter till verkligt värde och har per den 31 december 2023 internvärderat samtliga fastigheter. Värderingen har genomförts på ett enhetligt sätt i ovan beskrivna kassaflödesmodell. Utgångspunkt för värderingen har varit dels en individuell bedömning för varje fastighet av framtida intjäningsförmåga, dels marknadens avkastningskrav. Värderingarna utförs centralt av Castellums värderingsteam och kvalitetssäkras genom second opinion från externvärderare på cirka 45 procent av fastighetsvärdet under det fjärde kvartalet.

*Antaganden kassaflöde*

Vid bedömningen av en fastighets framtida intjäningsförmåga har, utöver ett inflationsantagande om 2 procent, hänsyn tagits till dels eventuella förändringar i hyresnivån utifrån respektive kontrakts hyra och förfallotidpunkt jämfört med bedömd aktuell marknadshyra, dels förändring i uthyrningsgrad och fastighetskostnader. För att uppnå bedömd marknadshyra i respektive fastighet krävs ofta en hyresgästanpassning vilket beaktats i kalkylerna. Kassaflödet baseras på befintliga kontrakt och långsiktig vakans bedöms individuellt per fastighet, vilket står genom i takt med att avtalen löper ut. Med fastighetskostnader avses kostnader för drift, underhåll, tomträttsavgäld, fastighetsskatt och fastighetsadministration. Fastighetskostnaderna baseras på en kombination av utfall, budget och vedertagna schabloner för periodiskt underhåll och fastighetsadministration.

**Antaganden avkastningskrav**

Avkastningskravet är individuellt för varje fastighet och baseras på jämförbara transaktioner på fastighetsmarknaden. För att få en uppfattning om marknadens avkastningskrav följer Castellum genomförda fastighetstransaktioner. I avsaknad av transaktioner på en viss ort eller för en viss typ av fastighet hämtas jämförelseinformation istället från liknande ort eller liknande typ av fastighet. I avsaknad av jämförbara transaktioner baseras uppfattningen på trender i underliggande makroekonomiska faktorer, såsom inflation och riskfria räntor. Avkastningskravet är således specifik för varje fastighet och utgör en sammanvägd bedömning av fastighetens kategori, orten där fastigheten är belägen, fastighetens läge på orten med hänsyn till fastighetens kategori, om fastigheten är rätt utformad, ändamålsenlig och yteffektiv, dess tekniska standard såsom till exempel materialval, kvalitet på installationer, inredning och utrustning i lokaler och lägenheter, hållbarhetsprofil och hållbarhetscertifieringar samt kontraktssammansättningen, varvid hänsyn tas exempelvis till kontraktens längd, storlek och antal.

Transaktionsvolymen i Sverige har minskat jämfört med tidigare år och uppgick enligt Newsec till cirka 104 mdkr fördelat på 328 transaktioner under 2023, att jämföra med cirka 220 mdkr och 607 transaktioner under 2022. Den minskade volymen är framför allt driven av färre kontorstransaktioner. Speciellt noteras färre kontorstransaktioner i storstadsregionerna jämfört med föregående år, medan volymen likt tidigare år är relativt låg för kontorstransaktioner i regionstäder. Som en följd av den lägre transaktionsaktiviteten har Castellum, för att säkerställa värderingen och dess parametrar, valt att externvärdera en större andel av beståndet jämfört med tidigare år. Dessa värderingar konfirmerar att Castellums antaganden avseende avkastningskrav och fastighetsvärde är i nivå med externvärderarnas antaganden. Under året genomförda försäljningar av 48 fastigheter i nivå med bokförda värden är också en stark markör till att Castellums värderingsantaganden är marknadsmässiga.

I komplement till genomförda transaktioner har externvärderarna en form av "aktörsbaserad metod" där de har en dialog med potentiella köpare/säljare/mäklare/banker et cetera för att bedöma marknadens betalningsvilja vid värderingstillfället. Castellums information om ortsprismaterial tillsammans med externvärderarnas bedömningar avseende marknadens avkastningskrav utgör grunden för Castellums slutliga bedömning. Avkastningskravet sätts således på samma sätt som tidigare år, det vill säga genom en samlad bedömning av observerbar data inhämtad genom ovan beskrivna metodex.

*Avkastningskrav*

Fastigheter är en real tillgång med långsiktiga innehavsperioder och med ett mer trögrörligt avkastningskrav än ränte- och aktiemarknaden, något som observerats under de senaste två åren där räntan ökat mer än avkastningskravet. Under året har en svensk 10-årig statsobligationsränta gått från cirka 2,4 procent vid ingången av året till 2,0 procent under slutet av året, med en topp runt 3 procent under hösten 2023. Svängningarna har varit historiskt snabba drivet av hög underliggande inflationen och en förväntan om framtida sänkta styrräntor från världens centralbanker. Enligt Catella har det historiska yieldgapet mellan en 10-årig svensk statsobligation och avkastningskrav för kontor i Stockholm CBD varit i genomsnitt cirka 1,9 procentenheter från 2000 till 2023. Under de senaste åren, där statsobligationsräntorna varit nere runt 0 procent har yieldgapet varit historiskt högt på nivåer runt 3 procentenheter vilket ej speglar en historisk långsiktig nivå. Under 2023 har yieldgapet återigen minskat och är åter på historiska nivåer runt 2 procentenheter, vilket speglar det långsiktiga yieldgapet mellan statsobligationsräntor och avkastningskrav för centrala



Transaktion 09222115557514730676 Signerare: JK, PB, HK, PP, MG, LR, MK, HL

förts. Not 10

kontorsfastigheter i Stockholm. Catellas bedömning är att avkastningskravet för kontor i Stockholm CBD vid slutet av 2023 uppgår till 4 procent, att jämföra med motsvarande siffra 2000 om 5,75 procent. Avkastningskravet för kontor i Stockholm CBD bottnade runt 3 procent under 2021. Sedan botten i kvartal 2, 2002 har Castellum höjt sitt avkastningskrav med 97 bps till 5,62 procent.

Avkastningskravet som en potentiell köpare använder i en förvärvskalkyl speglar den aktuelle köparens kapitalstruktur och är inte en direkt spegling av underliggande riskfria räntor och riskpremier. Avkastningskravet är ett långsiktigt avkastningskrav på den aktuella fastigheten där den initiala avkastningen kan vara både högre och lägre beroende på fastighetens bedömda framtida kassaflöden.

Samtliga framtida kassaflöden nuvärdesberäknas med en kalkylränta motsvarande antaget avkastningskrav plus genomsnittligt inflationsantagande under kalkylperioden. Castellum särskiljer i vissa fall kalkylräntan under kassaflödesperioden respektive restvärdet, exempelvis i de fall risken i kassaflödet bedöms vara lägre än restvärdet.

Castellum gör bedömningen att förändringar i avkastningskravet är det mest väsentliga antagandet och att ett rimligt intervall av utfall under nästa år indikeras av känslighetsanalyserna som presenteras på efterföljande sida.

*Värdeförändringar*

Castellum redovisar för året orealiserade värdeförändringar om -14 825 mkr (-3 563), främst hänförligt till en uppgång i det genomsnittliga avkastningskravet med 61 punkter till 5,62 jämfört med 5,01 i början av året. Castellums genomförda fastighetsförsäljningar har under året medfört en realiserad värdeförändring om -209 mkr (26). Försäljningspris netto uppgick till 5 206 efter avdrag för upposkjuten skatt och omkostnader om -219 mkr. Underliggande fastighetsvärde i försäljningarna uppgick därmed till 5 425 mkr att jämföra med senaste värderingen om 5 415 mkr, en skillnad om 10 mkr.

*Projekt och byggrätter*

Igångsatta projekt har värderats enligt ovanstående princip men med avdrag för återstående investering. Byggrätter har värderats utifrån ett bedömt marknadsvärde för jämförbara transaktioner i kombination med byggrättskalkyler.

*Fastighetsbeståndets värde*

Den interna värderingen uppgår till 137 552 mkr (153 563), vilket motsvarar en värdeförändring om -9,3 procent (-2,3). Nedan framgår verkligt värde fördelat per fastighetskategori och region.

| Fastighetsvärde, mkr 2023-12-31 | Kontor | Samhälls-fastigheter | Lager/Lätt industri | Handel | Projekt/Mark | Totalt |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Stockholm | 30 720 | 4 684 | 3 956 | 2 629 | 1 630 | 43 819 |
| Väst | 13 540 | 2 893 | 8 278 | 1 259 | 561 | 26 531 |
| Mitt | 10 636 | 8 547 | 1 042 | 1 652 | 959 | 22 836 |
| Mälardalen | 10 226 | 974 | 3 378 | 727 | 358 | 15 664 |
| Öresund | 8 488 | 2 826 | 2 795 | 1 372 | 541 | 16 022 |
| Danmark | 4 952 | 636 | 150 | – | – | 5 738 |
| Finland | 6 693 | – | 81 | – | 168 | 6 942 |
| **Summa** | **85 255** | **20 560** | **19 681** | **7 839** | **4 217** | **137 552** |

En fastighets marknadsvärde kan endast fastställas då den säljs. Fastighetsvärderingar är beräkningar gjorda enligt vedertagna principer utifrån vissa antaganden. En sammanfattning av använda värderingsantaganden redovisas nedan.

| Värderingsantaganden | 2023 Genomsnitt | 2023 Intervall | 2022 Genomsnitt | 2022 Intervall |
|---|---|---|---|---|
| Årlig inflation, % | 2,00 | – | 2,20 | – |
| Viktad kalkylränta, % | 7,62 | 5,80–10,25 | 7,21 | 5,20–7,50 |
| Viktat direktavkastningskrav, % | 5,62 | 3,80–8,25 | 5,01 | 3,00–7,30 |
| Genomsnittlig långsiktig vakans, % | 5,80 | 1,00–15,00 | 5,00 | 1,00–15,00 |

Castellum har valt att fokusera på segmenten kontor och lager/lätt industri, vilka står för mer än 90 procent av fastighetsbeståndets värde. Hyresintervall för dessa kategorier framgår nedan där kategorierna kontor och samhällsfastigheter sammredovisas då de har jämförbar indata.

Hyresintervall kontor inkl. samhällsfastigheter i fastighetsvärderingar för 2023

| Region | Intervall, kr/kvm | Genomsnitt, kr/kvm |
|---|---|---|
| Stockholm | 300–8 000 | 2 400 |
| Väst | 500–3 600 | 1 900 |
| Mitt | 400–4 700 | 1 900 |
| Mälardalen | 300–3 700 | 1 500 |
| Öresund | 300–6 700 | 1 900 |
| Finland | 600–5 500 | 2 500 |
| **Koncernen** | **300–8 000** | **2 000** |

Hyresintervall lager/lätt industri i fastighetsvärderingar för 2023

| Region | Intervall, kr/kvm | Genomsnitt, kr/kvm |
|---|---|---|
| Stockholm | 150–3 600 | 1 300 |
| Väst | 300–2 800 | 1 000 |
| Mitt | 100–2 400 | 900 |
| Mälardalen | 100–3 200 | 900 |
| Öresund | 200–1 800 | 800 |
| Finland | 1 000–2 600 | 1 300 |
| **Koncernen** | **100–3 600** | **900** |



Transaktion 09222115557514730676 Signerat: JK, PB, HK, PE, MG, LR, AEK, HL

forts. Not 10

Avkastningskrav per region och kategori framgår nedan.

| | 2023 | | 2022 | |
|---|---|---|---|---|
| Genomsnittligt avkastningskrav per region, % | Genomsnitt | Intervall | Genomsnitt | Intervall |
| Stockholm | 5,24 | 4,15–7,50 | 4,58 | 3,60–7,00 |
| Väst | 5,72 | 3,80–7,60 | 5,09 | 3,00–7,25 |
| Mitt | 6,02 | 4,75–8,25 | 5,47 | 3,85–7,30 |
| Mälardalen | 6,02 | 4,90–8,00 | 5,39 | 4,00–7,00 |
| Öresund | 5,44 | 4,20–8,00 | 4,94 | 3,75–7,00 |
| Finland | 5,97 | 5,10–8,00 | 5,35 | 4,00–7,10 |
| **Totalt** | **5,62** | **3,80–8,25** | **5,01** | **3,00–7,30** |

| | 2023 | | 2022 | |
|---|---|---|---|---|
| Genomsnittligt avkastningskrav per kategori, % | Genomsnitt | Intervall | Genomsnitt | Intervall |
| Kontor | 5,48 | 4,10–8,00 | 4,89 | 3,55–7,00 |
| Samhällsfastigheter | 5,35 | 4,15–7,35 | 4,85 | 3,60–7,10 |
| Lager/Lätt industri | 6,28 | 5,00–8,00 | 5,57 | 4,25–7,15 |
| Handel | 6,31 | 3,80–7,50 | 5,75 | 3,00–7,00 |
| Projekt | 5,54 | 4,40–8,25 | 4,58 | 3,75–7,30 |
| **Totalt** | **5,62** | **3,80–8,25** | **5,01** | **3,00–7,30** |

*Osäkerhetsintervall och känslighetsanalys*

Känslighetsanalyserna visar känsligheten i Castellums fastighetsvärderingar för förändringar i driftnetto, ekonomisk uthyrningsgrad samt avkastningskrav.

| Känslighetsanalys region, påverkan på värde, mkr | Stockholm | Väst | Mitt | Mälardalen | Öresund | Finland | Totalt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Driftnetto +/-5%-enheter | 2096 | 755 | 1130 | 1292 | 789 | 632 | 6 694 |
| Ekonomisk uthyrningsgrad +/-1%-enhet | 444 | 272 | 238 | 159 | 166 | 133 | 1 412 |
| Avkastningskrav +0,25 %-enheter | -1 904 | -1 083 | -901 | -602 | -669 | -553 | -5 712 |
| Avkastningskrav -0,25 %-enheter | 2091 | 1 182 | 979 | 654 | 731 | 606 | 6 243 |

| Känslighetsanalys kategori, påverkan på värde, mkr | Kontor | Samhälls-fastigheter | Lager/Lätt industri | Handel | Projekt | Totalt |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Driftnetto +/-5%-enheter | 4 154 | 1 024 | 949 | 382 | 185 | 6 694 |
| Ekonomisk uthyrningsgrad +/-1%-enhet | 876 | 216 | 200 | 81 | 39 | 1 412 |
| Avkastningskrav +0,25 %-enheter | -3 620 | -914 | -727 | -291 | -160 | -5 712 |
| Avkastningskrav -0,25 %-enheter | 3 962 | 1 004 | 787 | 315 | 175 | 6 243 |

Förändringarna i de olika parametrarna bedöms rimliga utifrån historiska genomsnittliga utfall för koncernen. Känslighetsanalysen ger dock en förenklad bild då en parameter sällan rör sig isolerat utan olika antaganden är sammankopplade avseende kassaflöde och avkastningskrav. Det mest väsentliga inbördes sambandet mellan observerbara indata och andra icke observerbara indata är sambandet mellan fastighetens risk i kassaflödet och fastighetens bedömda avkastningskrav. En förändring i kontraktstruktur, exempelvis en uppsägning eller nyteckning, har en effekt i fastighetens bedömda framtida kassaflöden. Förändringen kan även ha en effekt på marknadens bedömda betalningsvilja avseende den aktuella fastigheten där mindre eller större risk i kassaflödet kan innebära ett lägre eller högre avkastningskrav.

Efterföljande tabell sammanfattar hur en förändring i olika parametrar påverkar fastighetsvärderingen.

| | Effekt på värdering | |
|---|---|---|
| | + | - |
| Driftnetto | ↑ | ↓ |
| Ekonomisk uthyrningsgrad | ↑ | ↓ |
| Avkastningskrav | ↓ | ↑ |
| Inflation | ↑→↓ | ↑→↓ |
| Riskfri ränta | ↓ | ↑ |
| Riskpremie | ↓ | ↑ |

En högre inflation leder till högre hyresintäkter, högre driftkostnader och kan även påverka avkastningskravet. Därav kan högre inflation bidra till både högre, oförändrad eller lägre fastighetsvärde.

## Extern värdering

För att säkerställa värderingen har totalt 206 fastigheter motsvarande värdemässigt cirka 45 procent av beståndet externt värderats av Cushman & Wakefield med värderingstidpunkt 2023-12-31. 9 procent av fastighetsbeståndet, överlappande fastigheter, har även externvärderats på så kallad desktopbasis av CBRE. Under kvartal 1 2023, i samband med nyemissionen, externvärderades hela koncernens fastighetsbestånd av Cushman & Wakefield och Forum Fastighetsekonomi. Urvalet av fastighetet har gjorts med utgångspunkt från de värdemässigt största fastigheterna med syfte att spegla fastighetsbeståndets sammansättning avseende kategori och geografi. De externa värderingarna som gjorts under året var i nivå med de interna och bekräftar därmed det bokförda värdet per den 31 december 2023.

Externa obercende experter har analyserat Castellums fastighetsbestånd för risken för naturkatastrofer. Deras analys visar 10 procents sannolikhet för kostnader på 15 mkr per år och 0,5 procents sannolikhet för kostnader på 1 100 mkr per år. Castellum bedömer inte dessa kostnader som väsentliga effekter på värderingar, utan detta regleras bland annat genom osäkerhet- och risk för klimatrisker i det avkastningskrav som åsätts fastigheten av värderare.



Tryckeriet 6222115537514736876 Signerare: JK, PB, HK, PA, ME, LR, AHK, HL

## Not 11 Immateriella och materiella anläggningstillgångar

| | Koncern | | Moderföretag | |
|---|---|---|---|---|
| Immateriella anläggningstillgångar, mkr | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ingående anskaffningsvärde | – | – | – | – |
| Inköp | 8 | – | 4 | – |
| Omklassificering | 12 | – | 12 | – |
| **Utgående anskaffningsvärde** | **20** | **–** | **16** | **–** |
| Ingående avskrivningar | – | – | – | – |
| Årets avskrivningar | -2 | – | -2 | – |
| **Utgående avskrivningar** | **-2** | **–** | **-2** | **–** |
| **Bokfört värde** | **18** | **–** | **14** | **–** |

| | Koncern | | Moderföretag | |
|---|---|---|---|---|
| Materiella anläggningstillgångar, mkr | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ingående anskaffningsvärde | 483 | 437 | 142 | 93 |
| Inköp | 45 | 85 | 16 | 49 |
| Omklassificering | -12 | – | -12 | – |
| Försäljning/utrangering | -162 | -39 | -73 | – |
| **Utgående anskaffningsvärde** | **354** | **483** | **73** | **142** |
| Ingående avskrivningar | -273 | -233 | -56 | -48 |
| Försäljning/utrangering | 103 | 14 | 14 | – |
| Årets avskrivningar | -76 | -54 | -6 | -8 |
| **Utgående avskrivningar** | **-246** | **-273** | **-48** | **-56** |
| **Bokfört värde** | **108** | **210** | **25** | **86** |

## Not 12 Leasingavtal, nyttjanderätter tomträtt och leasingskulder

| | Koncern | |
|---|---|---|
| Nyttjanderättstillgångar tomträtt, mkr | 2023 | 2022 |
| **Redovisat värde vid årets början** | **1 591** | **1 741** |
| Årets aktiveringar | 110 | 146 |
| Årets förvärv | – | 100 |
| Avslutade avtal | -137 | – |
| Ändrade antaganden | -23 | -257 |
| Av- och nedskrivningar | -100 | -139 |
| **Redovisat vid årets slut** | **1 441** | **1 591** |

| Leasingskulder, mkr | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **Redovisat värde vid årets början** | **1 591** | **1 741** |
| Nytecknade och omförhandlade avtal | 110 | 146 |
| Förvärvade avtal | – | 100 |
| Avslutade avtal | -137 | -63 |
| Ändrade antaganden vid beräkning av leasingskuld | -23 | -257 |
| Amortering av leasingskuld | -100 | -76 |
| **Redovisat värde vid årets slut** | **1 441** | **1 591** |
| Långfristiga leasingskulder | 1 416 | 1 575 |
| Kortfristiga leasingskulder | 25 | 16 |

| Förfallostruktur leasingskulder, mkr | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Förfaller till betalning inom ett år | 25 | 16 |
| Förfaller till betalning inom ett till fem år | 379 | 378 |
| Förfaller till betalning senare än fem år | 1 037 | 1 198 |
| **Summa** | **1 441** | **1 591** |

| Resultatpåverkande poster hänförliga till leasing, mkr | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Avskrivning av leasingavtal, nyttjanderätt | -100 | -110 |
| Räntekostnader på leasingskulder | -73 | -80 |
| **Totala kostnader hänförliga till leasing** | **-173** | **-190** |

## Not 13 Goodwill

Castellum redovisar goodwill om 4 495 mkr (4 969), varav 3 422 mkr (3 844) är hänförligt till förvärvet av Kungsleden år 2021 och – mkr (25) till förvärvet av United Spaces år 2019. Från förvärvet av bolagen CORHEI och Norrporten 2016 redovisas en goodwill hänförlig till uppskjuten skatt om 1 073 mkr (1 100). För Norrporten, CORHEI och Kungsleden bedöms de kassagenererande enheterna vara fastigheterna där skillnad mellan hantering av uppskjuten skatt på temporära skillnader berörande på förelseförvärv och tillgångsförvärv blir goodwill. Indikation på nedskrivningsbehov för dessa kan uppstå vid avyttring av den kassagenererande enheten, minskade temporära skillnader på fastigheterna eller ändrad skattelagstiftning. Nedskrivning har skett under året med -474 mkr (-440). Härav är -156 mkr (-200) en följd av avyttrade fastigheter och -318 mkr (-72) hänförligt till nedgång i fastighetsvärden.

Goodwill hänförlig till den kassagenererande enheten United Spaces har skrivits ned med -25 mkr (-168). Nedskrivning har skett till följd av höjda avkastningskrav som en konsekvens av dels höjda räntor, dels högre riskpremier. Ingen retroaktiv justering har gjorts sett till beloppets storlek.

| | Koncern | | Moderföretag | |
|---|---|---|---|---|
| mkr | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ingående anskaffningsvärde | 4 969 | 5 544 | – | – |
| Justering förvärvsanalys | – | -135 | – | – |
| Förändring goodwill | -474 | -440 | – | – |
| **Bokfört värde** | **4 495** | **4 969** | **–** | **–** |



Transaktion 09222115557514730676 Signerat: JK, PB, HK, PA, AC, LR, AH, HL

# Not 14 Intresseföretag

## Entra

Vid årets utgång ägde Castellum 60 710 624 aktier (60 710 624) i Entra ASA motsvarande 33,3 procent (33,3) av röstvärdet och kapitalet. Verkligt värde på Castellums innehav i Entra uppgick den 31 december till 6 916 mkr (6 791).

Entra äger och förvaltar moderna kontorsfastigheter i centrala lägen med närhet till kollektivtrafik. Detta tillsammans med en stark kundbas med långa hyresavtal samt en stor och högkvalitativ projektportfölj, medför att bolaget är väl positionerat inför framtiden.

| Intresseföretag | Org.nr | Säte | Kapitalandel, % |
|---|---|---|---|
| Entra ASA | 999 296 432 | Oslo | 33,3 |

| | Koncern | | Moderföretag | |
|---|---|---|---|---|
| Andelar intressebolag, mkr | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ingående anskaffningsvärde | 13 286 | 13 571 | 12 693 | 12 690 |
| Andel av intresseföretagets resultat | -1 833 | -195 | — | — |
| Erhållen utdelning | -146 | -333 | — | — |
| Nedskrivning | -451 | -178 | -2 678 | — |
| Valutaförändring | -848 | 420 | -7 | 3 |
| **Utgående bokfört värde** | **10 008** | **13 286** | **10 008** | **12 693** |

| Resultaträkning i sammandrag, SEKm | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Hyresintäkter, SEKm | 3 456 | 3 323 |
| Driftöverskott, SEKm | 3 153 | 3 046 |
| Förvaltningsresultat, SEKm | 1 363 | 1 687 |
| Årets resultat, SEKm | -5 612 | -599 |
| varav minoritetens, SEKm | -134 | 68 |
| Övrigt totalresultat, SEKm | -6 | 13 |
| Castellums andel av: | | |
| Förvaltningsresultat, SEKm | 445 | 549 |
| Årets resultat, SEKm | -1 833 | -200 |

| Balansräkning i sammandrag, SEKm | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Tillgångar** | | |
| Förvaltningsfastigheter | 67 587 | 81 832 |
| Övriga anläggningstillgångar | 2 146 | 2 380 |
| Omsättningstillgångar | 2 488 | 2 411 |
| Likvida medel | 169 | 239 |
| **Summa tillgångar** | **72 390** | **86 862** |
| **Eget kapital och skulder** | | |
| Eget kapital | 25 225 | 33 483 |
| Uppskjuten skatteskuld | 6 807 | 8 686 |
| Långfristiga räntebärande skulder | 37 664 | 40 270 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 946 | 2 562 |
| Övriga skulder | 1 748 | 1 861 |
| **Summa eget kapital och skulder** | **72 390** | **86 862** |

| Entras fastighetsportfölj 2023 | Antal fastigheter | Yta, kvm | Uthyrningsgrad, % | Kontraktslängd, år | Marknadsvärde SEKm | Marknadsvärde SEKm/kvm | Rullande 12 månader hyra SEKm | Rullande 12 månader hyra SEKm/kvm | Marknadshyra Netto-yield, % | Marknadshyra SEKm | Marknadshyra SEKm/kvm |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Oslo | 50 | 800 055 | 94,7 | 6,5 | 45 072 | 56 337 | 2 273 | 2 841 | 4,73 | 2 517 | 3 146 |
| Trondheim | 10 | 143 646 | 96,9 | 4,4 | 6 252 | 43 527 | 333 | 2 313 | 4,90 | 399 | 2 775 |
| Bergen | 13 | 187 474 | 94,8 | 4,9 | 6 518 | 34 766 | 402 | 2 142 | 5,74 | 405 | 2 160 |
| Sandvika | 9 | 129 255 | 96,4 | 5,8 | 4 196 | 32 461 | 257 | 1 984 | 5,79 | 257 | 1 966 |
| Drammen | 6 | 60 934 | 97,5 | 8,4 | 2 093 | 34 341 | 129 | 2 114 | 5,75 | 124 | 2 033 |
| Stavanger | 2 | 54 215 | 99,5 | 7,0 | 1 447 | 26 694 | 97 | 1 792 | 6,16 | 103 | 1 894 |
| **Förvaltningsportfölj** | **90** | **1 375 579** | **95,3** | **6,1** | **65 578** | **47 673** | **3 491** | **2 537** | **4,98** | **3 805** | **2 765** |
| Projektportfölj | 5 | 79 883 | | 11,0 | 2 414 | 30 230 | | | | | |
| Utvecklingsprojekt | 4 | 103 187 | | 0,5 | 631 | 6 114 | | | | | |
| **Fastighetsportfölj** | **99** | **1 558 649** | | **6,3** | **68 623** | **44 028** | | | | | |

| Entra | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Antal fastigheter | 99 | 102 |
| Fastighetsvärde, SEKm | 67 587 | 81 832 |
| Uthyrningsbar yta, '000 kvm | 1 376 | 1 396 |
| Kontraktslängd, år | 6,1 | 6,3 |
| Ekonomisk uthyrningsgrad, % | 95,3 | 96,5 |
| Räntebärande skulder, SEKm | 38 610 | 42 832 |
| Kapitalbindning, år | 3,8 | 4,3 |
| Räntebindning, år | 4,2 | 4,7 |
| Belåningsgrad, % | 57,1 | 52,3 |
| EPRA NRV, SEK/aktie | 165 | 218 |
| Börskurs, NOK/aktie | 115,40 | 105,80 |



Transaktion 09222115557514730876 Signerare: JKS, PER, HK, PAS, MG, LR, ALK, HL

## Not 15 Andra långfristiga tillgångar

Övriga långfristiga tillgångar består av innehav i mindre, för koncernen ej väsentliga, intresseföretag samt andelar i andra företag, långfristiga fordringar och kapitalförsäkring.

## Not 16 Eget kapital och substansvärde

### Poster i eget kapital

*Aktiekapital*

Aktiekapitalet var per den 31 december 2023 fördelat på 492 601 452 registrerade A-aktier med en röst per aktie och ett kvotvärde om 0,50 kronor per aktie. Samtliga aktier är fullt betalda.

Inga restriktioner vad avser utdelning eller andra typer av återbetalning föreligger. Några potentiella aktier, till exempel konvertibler, förekommer inte, ej heller någon företrädesrätt till ackumulativ utdelning, så kallade preferensaktier.

Vid årsstämman i mars 2023 bemyndigades Castellums styrelse att besluta om nyemission av aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Årsstämman beslutade att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier motsvarande högst tio procent av bolagets aktiekapital vid tidpunkten för det första utnyttjandet av bemyndigandet, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Emissionskursen vid företrädesemissionen, som genomfördes under juni månad 2023, uppgick till 62 kronor per aktie, vilket motsvarar cirka 52 procent av aktiens verkliga värde per dagen före avskiljande av teckningsrätt.

Vidare beslutade årsstämman 2023 att minska Castellums aktiekapital med ett belopp om 8 665 500 kronor genom indragning av 17 331 000 egna aktier. Minskningsbeloppet har avsatts till fritt eget kapital. Styrelsen har utnyttjat bemyndigandet i samband med företrädesemissionen, vilket innebär att Castellum ej längre innehar egna aktier.

| Aktiekapitalets utveckling | Datum | Antal aktier | Kvotvärde/aktie | Aktiekapital, kr |
|---|---|---|---|---|
| Bildande A-aktier | 1993-10-27 | +500 | 100,00 | +50 000 |
| Nyemission, A-aktier | 1994-09-27 | +999 500 | 100,00 | +99 950 000 |
| Split 50:1 | 1997-03-25 | +49 000 000 | 2,00 | – |
| **Vid börsnotering** | **1997-05-23** | **50 000 000** | **2,00** | **100 000 000** |
| Nyemission, C-aktier | 2000-07-12 | +7 142 857 | 2,00 | +14 285 714 |
| Inlösen, A-aktier | 2000-07-12 | -6 998 323 | 2,00 | -13 996 646 |
| Inlösen, C-aktier | 2000-11-13 | -7 142 857 | 2,00 | -14 285 714 |
| Aktiesplit 4:1 | 2006-04-27 | +129 005 031 | 0,50 | – |
| Nyemission | 2016-06-14 | +82 000 000 | 0,50 | +41 000 000 |
| Apportemission | 2016-06-15 | +19 194 458 | 0,50 | +9 597 229 |
| Apportemission | 2020-11-13 | +4 061 745 | 0,50 | +2 030 873 |
| Apportemission | 2021-11-10 | +64 835 553 | 0,50 | +32 417 776 |
| Apportemission | 2021-11-19 | +3 633 504 | 0,50 | +1 816 752 |
| Nyemission | 2023-06-07 | +164 200 484 | 0,50 | +82 100 242 |
| Indragning egna aktier | 2023-06-07 | -17 331 000 | 0,50 | -8 665 500 |
| **Årets utgång** | **2023-12-31** | **492 601 452** | | **246 300 726** |

### Substansvärde

Substansvärde kan beräknas på lång och kort sikt. Långsiktigt substansvärde (EPRA NRV) utgår från balansräkningen med justering för poster som inte innebär någon utbetalning i närtid eller som inte tillhör stamaktieägarna, såsom i Castellums fall derivat, goodwill hänförligt till uppskjuten skatt, uppskjuten skatteskuld, hybridobligationen samt innehav utan bestämmande inflytande.

Kortsiktigt substansvärde (EPRA NTA) utgörs av EPRA NRV med justering för bedömt verkligt värde av uppskjuten skatteskuld.

| Substansvärde | mkr | kr/aktie |
|---|---|---|
| Eget kapital enligt balansräkning | 77 177 | 157 |
| Återläggning: | | |
| Hybridobligationer | -10 169 | -21 |
| Derivat enligt balansräkningen | -1 352 | -3 |
| Goodwill hänförlig till uppskjuten skatt | -4 495 | -9 |
| Uppskjuten skatt enligt balansräkningen | 14 810 | 30 |
| **Substansvärde EPRA NRV** | **75 971** | **154** |
| Avdrag: | | |
| Bedömd verklig skuld uppskjuten skatt[1] | -2 337 | -5 |
| **Substansvärde EPRA NTA** | **73 634** | **149** |
| Återläggning: | | |
| Derivat enligt ovan | 1 352 | 3 |
| Uppskjuten skatt i sin helhet | -12 473 | -25 |
| **Substansvärde EPRA NDV** | **62 513** | **127** |

1. Bedömt verkligt värde på uppskjuten skatteskuld har beräknats till 3 procent baserat på en diskonteringsränta om 3 procent. Fastigheterna beräknas realiseras indirekt via bolag under 50 år där köparens skatteavdrag är 5,15 procent. Vidare har antagits att kvarvarande underskottsavdrag nyttjas inom två år samt att derivat och bokslutsdispositioner realiseras under fem år, vilket ger en skattesats om 19 procent.

### Kapitalstruktur

Castellum ska ha en stabil kapitalstruktur med låg finansiell risk, innebärande en belåningsgrad som varaktigt inte ska överstiga 40 procent och en räntetäckningsgrad om minst 3 gånger.

Castellums mål utgår från tillväxt i kassaflödet och målet är att kassaflödet, det vill säga förvaltningsresultat per aktie, ska ha en årlig tillväxt om minst 10 procent.



Transaktion 09222115557514730486 Signerare: JK, PB, HK, PA, AE, LR, AH, HL

# Not 17 Skulder

| | Koncern | | Moderföretag | |
|---|---|---|---|---|
| mkr | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ej räntebärande skulder som förfaller inom ett år efter balansdagen | 3 615 | 4 058 | 270 | 842 |
| Räntebärande låneskulder som förfaller | | | | |
| inom ett år efter balansdagen | 4 626 | 12 233 | 12 192 | 20 729 |
| mellan ett till fem år efter balansdagen | 39 928 | 49 708 | 31 469 | 39 221 |
| senare än fem år efter balansdagen | 17 117 | 14 908 | 9 899 | 10 798 |
| **Summa skulder exkl. uppskjuten skatteskuld, leasingavtal, övriga avsättningar och derivat** | **65 286** | **80 907** | **53 830** | **71 591** |

| Kreditavtal/ramar, mkr | Belopp | Utnyttjat |
|---|---|---|
| Långfristiga bindande låneavtal i bank | 49 339 | 25 101 |
| Checkkredit | 950 | – |
| **Summa låneavtal** | **50 289** | **25 101** |
| MTN-program (ram 40 000 mkr) | 16 304 | 16 304 |
| EMTN-program (ram 3 000 meur) | 19 479 | 19 479 |
| Företagscertifikat (ram 10 000 mkr) | 787 | 787 |
| **Summa** | **86 859** | **61 671** |

Förfallostrukturen för kreditavtalen nedan visar när i tiden kreditavtalen förfaller till omförhandling eller amortering. Koncernens finansiella risker framgår på sidan 100 samt övrig riskhantering framgår på sidorna 97–101.

| Kreditavtalens förfallostruktur, mkr | Bank | Obligationer | Certifikat | Totalt räntebärande skulder | Andel, % | Ej utnyttjade krediter | Summa tillgängliga krediter |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024 | – | 3 750 | 787 | 4 537 | 7 | 950 | 5 487 |
| 2025 | 3 347 | 11 680 | – | 15 027 | 24 | 7 150 | 22 177 |
| 2026 | 4 530 | 8 523 | – | 13 053 | 21 | 15 588 | 28 641 |
| 2027 | 2 591 | 2 699 | – | 5 290 | 9 | – | 5 290 |
| 2028 | 5 424 | 1 096 | – | 6 520 | 11 | 1 500 | 8 020 |
| >2028 | 9 209 | 8 035 | – | 17 244 | 28 | – | 17 244 |
| **Totalt** | **25 101** | **35 783** | **787** | **61 671** | **100** | **25 188** | **86 859** |

| Känslighetsanalys marknadsränta (alla belopp omräknade till SEK m) | SEK | DKK | EUR | NOK |
|---|---|---|---|---|
| Räntebärande skulder | 38 953 | 3 239 | 17 137 | 2 341 |
| Fasträntelån >6m | -5 388 | 0 | -17 137 | -1 749 |
| Räntederivat >6m | -29 900 | 0 | 2 610 | 938 |
| **Exponering mot marknadsränta** | **3 665** | **3 239** | **2 610** | **1 530** |

| Marknadsränta | Stibor | Cibor | Euribor | Nibor |
|---|---|---|---|---|
| Effekt på räntekostnader vid förändrad underliggande marknadsränta med +/- 1 %-enhet | -/+ 37 | -/+ 32 | -/+ 26 | -/+ 15 |



Transaktion 09222115557514730676 Signerare: JK, PB, HK, PE, NG, LR, AEK, HL

## Not 18 Finansiella instrument

| 2023, mkr | Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet | Derivat som används i säkringsredovisning | Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet | Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde |
|---|---|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | | | |
| Räntederivat | – | 1 089 | – | – | – |
| Valutaderivat | – | 794 | 65 | – | – |
| Långfristiga fordringar | 11 | – | – | – | – |
| Hyresfordringar | 95 | – | – | – | – |
| Övriga fordringar | 243 | – | – | – | – |
| Kassa och bank | 2 088 | – | – | – | – |
| **Summa tillgångar** | **2 437** | **1 883** | **65** | **–** | **–** |
| **Skulder** | | | | | |
| Räntederivat | – | – | – | 324 | – |
| Valutaderivat | – | – | 272 | – | – |
| Räntebärande skulder | – | – | – | – | 61 671 |
| Leverantörsskulder | – | – | – | – | 285 |
| Övriga skulder | – | – | – | – | 1 824 |
| **Summa skulder** | **–** | **–** | **272** | **324** | **63 780** |

| 2022, mkr | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | | | |
| Räntederivat | – | 2 096 | – | – | – |
| Valutaderivat | – | 682 | 437 | – | – |
| Långfristiga fordringar | 8 | – | – | – | – |
| Hyresfordringar | 135 | – | – | – | – |
| Övriga fordringar | 373 | – | – | – | – |
| Kassa och bank | 858 | – | – | – | – |
| **Summa tillgångar** | **1 374** | **2 778** | **437** | **–** | **–** |
| **Skulder** | | | | | |
| Räntederivat | – | – | – | 196 | – |
| Valutaderivat | – | – | 272 | – | – |
| Räntebärande skulder | – | – | – | – | 76 849 |
| Leverantörsskulder | – | – | – | – | 394 |
| Övriga skulder | – | – | – | – | 2 670 |
| **Summa skulder** | **–** | **–** | **272** | **196** | **79 913** |

Finansiella instrument såsom hyresfordringar, leverantörsskulder med mera redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för nedskrivning, varför det verkliga värdet bedöms överensstämma med redovisat värde. Långfristiga räntebärande skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde för långfristiga obligationer uppgick till 29 279 mkr (27 984) medan verkligt värde för kortfristiga obligationer uppgick till 3 713 mkr (10 904).

### Valutaexponering och känslighetsanalys

| Exponering utländsk valuta | DKKm | EURm | NOKm |
|---|---|---|---|
| Verkligt värde fastigheter | 3 855 | 626 | – |
| Intresseföretag | – | – | 10 139 |
| Räntebärande skulder | -2 183 | -1 550 | -2 450 |
| **Exponering exkl. derivat och hybridobligation** | **1 672** | **-924** | **7 689** |
| Hybridobligation[1] | – | -1 000 | – |
| Nominellt belopp valutaderivat | -533 | 1 647 | -5 470 |
| **Nettoexponering utländsk valuta** | **1 139** | **-277** | **2 219** |

1. Redovisas i eget kapital.

| | Förändring i | | |
|---|---|---|---|
| **Förändring valutakurs +/- 10 %, SEKm** | **DKK** | **EUR** | **NOK** |
| Påverkan på: | | | |
| Förvaltningsfastigheter | +/- 574 | +/- 695 | – |
| Andelar i intresseföretag | – | – | +/- 1 001 |
| Räntebärande skulder | -/+ 325 | -/+ 1 720 | -/+ 242 |
| Valutaderivat | -/+ 79 | +/- 1 873 | -/+ 530 |
| **Totalresultat exkl. skatt** | **+/- 170** | **+/- 847** | **+/- 229** |



Transaktion 09222115557514730676 Signerare: JK, PB, HK, PA, AC, LR, ALE, HL

## Not 19 Avstämning av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

| Koncern, mkr | 2022-12-31 | Kassaflöde | Värde-förändring | Ändrad valutakurs | Periodisering över/under-kurs | 2023-12-31 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Långfristiga räntebärande skulder | 64 616 | -7 071 | — | -398 | -13 | 57 134 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 12 233 | -7 322 | — | -395 | 21 | 4 537 |
| Derivat | -2 746 | 407 | 987 | — | — | -1 352 |
| **Summa skulder hänförliga till finansieringsverksamheten** | **74 103** | **-13 986** | **987** | **-793** | **8** | **60 319** |

| Koncern, mkr | 2021-12-31 | Kassaflöde | Värde-förändring | Ändrad valutakurs | Periodisering över/under-kurs | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Långfristiga räntebärande skulder | 51 997 | 10 810 | — | 1 822 | -13 | 64 616 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 18 832 | -6 615 | — | 16 | — | 12 233 |
| Derivat | 563 | -733 | -2 576 | — | — | -2 746 |
| **Summa skulder hänförliga till finansieringsverksamheten** | **71 392** | **3 462** | **-2 576** | **1 838** | **-13** | **74 103** |

| | | Ej kassaflödespåverkande poster | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Moderföretag, mkr | 2022-12-31 | Kassaflöde | Värde-förändring | Ändrad valutakurs | Periodisering över/under-kurs | 2023-12-31 |
| Långfristiga räntebärande skulder | 37 281 | -8 320 | — | -293 | -9 | 28 659 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 10 023 | -6 399 | — | -396 | 23 | 3 251 |
| Långfristiga räntebärande skulder till koncernföretag | 12 735 | — | — | -37 | 11 | 12 709 |
| Kortfristiga räntebärande skulder till koncernföretag | 10 708 | -1 764 | — | -3 | — | 8 941 |
| Derivat | -1 855 | 535 | 526 | — | — | -794 |
| **Summa skulder hänförliga till finansieringsverksamheten** | **68 892** | **-15 948** | **526** | **-729** | **25** | **52 766** |

| | | Ej kassaflödespåverkande poster | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Moderföretag, mkr | 2021-12-31 | Kassaflöde | Värde-förändring | Ändrad valutakurs | Periodisering över/under-kurs | 2022-12-31 |
| Långfristiga räntebärande skulder | 28 387 | 8 646 | — | 258 | -10 | 37 281 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 13 869 | -3 862 | — | 16 | — | 10 023 |
| Långfristiga räntebärande skulder till koncernföretag | 6 596 | 5 186 | — | 953 | — | 12 735 |
| Kortfristiga räntebärande skulder till koncernföretag | 7 493 | 3 215 | — | — | — | 10 708 |
| Derivat | 619 | -733 | -1 741 | — | — | -1 855 |
| **Summa skulder hänförliga till finansieringsverksamheten** | **56 964** | **12 452** | **-1 741** | **1 227** | **-10** | **68 892** |

## Not 20 Övriga avsättningar

Övriga avsättningar avser pensionsavsättningar samt lämnade hyresgarantier i samband med transaktioner med ett maximalt åtagande bedömt till 20 mkr (18).

## Not 21 Derivat

### Värdering och värdeförändringar

Castellum använder bland annat räntederivat för att hantera ränterisk och uppnå önskad räntebindningsstruktur. Denna strategi innebär att det över tid kommer att uppstå värdeförändringar i räntederivaten, främst till följd av förändrad marknadsränta. Castellum använder dessutom valutaderivat i syfte att valutasäkra investeringar i Danmark, Norge och Finland samt för att hantera valutarisk och anpassa räntestrukturen vid upplåning i den internationella kapitalmarknaden. Även dessa ger upphov till värdeförändringar vilka ingår i derivatportföljens marknadsvärde.

För att fastställa verkligt värde används marknadsräntor för respektive löptid och valutakurser, såsom de noteras på marknaden på bokslutsdagen. Ränteswappar värderas genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuvärde medan instrument med optionsinslag värderas till aktuellt återköpspris. Vid värdering av derivat till verkligt värde görs justering för motpartsrisk i form av Credit Value Adjustment (CVA) och Debt Value Adjustment (DVA). CVA utgörs av Castellums risk att lida kreditförlust i händelse av motparternas fallissemang medan DVA utgör det omvända. Justeringen beräknas på motpartsnivå utifrån förväntad framtida kreditexponering, risken för fallissemang, samt återvinningsgraden av exponerade krediter. Per den 31 december 2023 uppgick marknadsvärdet i ränte- och valutaderivatportföljen till 1 352 mkr (2 746) där verkligt värde är fastställt enligt nivå 2, IFRS 13.



Teresektion:6222115575147316816 Signerare: JK, PB, HK, PE, AS, LR, ALK, HL

forts. Not 21

*Moderföretaget*

Total värdeförändring för derivaten i moderföretaget uppgår under året till -1 061 mkr (2 474) varav -93 mkr (1 489) har bokats i resultaträkningen och resterande del i övrigt totalresultat. De negativa värdeförändringarna förklaras av att räntor på längre löptider har sjunkit under perioden samt förändrade valutakurser. Per den 31 december 2023 uppgick marknadsvärdet på räntederivatportföljen till 208 mkr (1 009) och valutaderivatportföljen till 587 mkr (847) där verkligt värde är fastställt enligt nivå 2, IFRS 13.

## Motpartsrisk

För att begränsa motpartsrisk har Castellum standardiserade nettingavtal (ISDA) med samtliga motparter med vilka derivatavtal ingåtts vilket innebär att utestående positiva och negativa marknadsvärden kan nettas i händelse av fallissemang.

| | 2023-12-31 | | | 2022-12-31 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Koncern, mkr | Tillgång | Skuld | Netto | Tillgång | Skuld | Netto |
| Räntederivat | 1 089 | -324 | 765 | 2 096 | -197 | 1 899 |
| Valutaderivat | 859 | -272 | 587 | 1 119 | -272 | 847 |
| **Bruttovärde derivat** | **1 948** | **-596** | **1 352** | **3 215** | **-469** | **2 746** |
| Omfattas av nettning | -388 | 388 | – | -455 | 455 | – |
| **Nettovärde derivat** | **1 560** | **-208** | **1 352** | **2 760** | **-14** | **2 746** |

| | 2023-12-31 | | | 2022-12-31 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Moderföretag, mkr | Tillgång | Skuld | Netto | Tillgång | Skuld | Netto |
| Räntederivat | 532 | -324 | 208 | 1 064 | -56 | 1 008 |
| Valutaderivat | 859 | -272 | 587 | 1 119 | -272 | 847 |
| **Bruttovärde derivat** | **1 391** | **-596** | **795** | **2 183** | **-328** | **1 855** |
| Omfattas av nettning | -388 | 388 | – | -324 | 324 | – |
| **Nettovärde derivat** | **1 003** | **-208** | **795** | **1 859** | **-4** | **1 855** |

## Framtida likviditetsflöde

Framtida likviditetsflöden hänförligt till räntederivat utgörs av betald minus erhållen ränta och framgår nedan. För att beräkna det rörliga benet i ett räntederivat har Stiborräntan och Ciborräntan såsom den noterades på bokslutsdagen använts över hela derivatets löptid.

| | Framtida likviditetsflöde derivat, mkr | | |
|---|---|---|---|
| År | Ränta att betala | Ränta att erhålla | Netto |
| 2024 | -1 323 | 2 039 | 716 |
| 2025 | -1 002 | 1 284 | 282 |
| 2026 | -905 | 768 | -137 |
| 2027 | -447 | 661 | 214 |
| 2028 | -283 | 528 | 245 |
| 2029+ | -680 | 1 213 | 533 |
| **Summa** | **-4 640** | **6 493** | **1 853** |

## Känslighetsanalys

Följande tabell redovisar räntederivatportföljens nominella belopp netto, marknadsvärde per bokslutsdagen, genomsnittlig effektiv ränta samt påverkan på portföljens marknadsvärde vid en förändring av marknadsräntan med +/- 1 procentenhet. Räntederivatinstrument med optionsinslag har förfallomässigt fördelats i det segment derivatet som längst kan göras gällande och i samma segment som förväntagen ränteförändring.

| Slutdatum | Belopp, mkr | Anskaffningsvärde, mkr | Marknadsvärde, mkr | Genomsnittlig ränta, % | Marknadsvärde om ränta +1%-enhet | Marknadsvärde om ränta -1%-enhet |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024 | 6 450 | – | 129 | 4,00 % | 154 | 104 |
| 2025 | 6 250 | – | 268 | 2,86 % | 304 | 232 |
| 2026 | 2 450 | – | 130 | 2,11 % | 185 | 72 |
| 2027 | 3 750 | – | -61 | -0,47 % | 65 | -194 |
| 2028 | 2 800 | – | 172 | 1,36 % | 284 | 52 |
| 2029+ | 11 388 | – | 25 | 0,04 % | 680 | -693 |
| **Summa** | **33 088** | – | **663** | **1,55 %** | **1672** | **-427** |

Valutaderivat med ett marknadsvärde om 689 mkr (920) ingår ej i tabellen ovan då en förändring av marknadsräntan av dessa derivat har en oväsentlig påverkan på marknadsvärdet.



Translation 0:2221555751473916816 Signerare: JS, PB, HK, PA, MG, LP, ALK, HL

## Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | Koncern | | Moderföretag | |
|---|---|---|---|---|
| mkr | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Förskottsbetalda hyror | 1 703 | 1 226 | – | – |
| Upplupna räntor | 299 | 277 | 177 | 147 |
| Övrigt | 649 | 858 | 30 | 30 |
| **Summa** | **2 651** | **2 362** | **207** | **177** |

## Not 23 Ställda säkerheter

| | Koncern | | Moderföretag | |
|---|---|---|---|---|
| mkr | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Fastighetsinteckningar | 45 170 | 37 385 | – | – |
| Långfristiga fordringar koncernföretag | – | – | 29 507 | 22 681 |
| **Summa** | **45 170** | **37 385** | **29 507** | **22 681** |

## Not 24 Eventualförpliktelser

| | Koncern | | Moderföretag | |
|---|---|---|---|---|
| mkr | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Borgen för koncernföretag | – | – | 28 068 | 26 503 |
| **Summa** | **–** | **–** | **28 068** | **26 503** |

I normalfallet är moderföretaget kredittagare, men i de fall upplåning sker direkt mot fastighetsägande bolag ställer moderföretaget borgen.

## Not 25 Andelar i koncernföretag

Direktägda dotterföretag redovisas i tabellen nedan. Övriga i koncernen ingående bolag framgår av respektive dotterföretags årsredovisning.

| Direktägda dotterföretag | Org.nr | Säte | Kapitalandel, % | Bokfört värde, mkr |
|---|---|---|---|---|
| Castellum Stockholm AB | 556002-8952 | Stockholm | 100 | 4 854 |
| Castellum Mitt AB | 556121-9089 | Örebro | 100 | 5 507 |
| Castellum Väst AB | 556122-3768 | Göteborg | 100 | 3 579 |
| Castellum Öresund AB | 556476-7688 | Malmö | 100 | 5 087 |
| Castellum Norr AB | 556594-3999 | Sundsvall | 100 | 971 |
| United Spaces Network Offices AB | 556668-1069 | Stockholm | 100 | 60 |
| Fastighets AB Regeringsgatan | 556571-4051 | Göteborg | 100 | 6 |
| Castellum Finland AB | 559154-9628 | Göteborg | 100 | 541 |
| Castellum Projektutveckling AB | 559249-3430 | Göteborg | 100 | 35 |
| Castellum Innovation AB | 559110-6538 | Göteborg | 100 | 97 |
| Kungsleden AB | 556545-1217 | Stockholm | 100 | 23 198 |
| Castellum Mälardalen AB | 559292-6678 | Västerås | 100 | 2 412 |
| **Summa** | | | | **46 347** |

Principer för konsolidering av koncernföretag framgår av redovisningsprinciperna, not 1.

| | Moderföretag | |
|---|---|---|
| Andelar koncernföretag, mkr | 2023 | 2022 |
| Ingående anskaffningsvärde | 47 342 | 46 239 |
| Förvärv | – | 855 |
| Lämnade aktieägartillskott och koncernbidrag | 2 825 | 345 |
| Reversering av tidigare gjord nedskrivning | 2 | 84 |
| Nedskrivning | -3 822 | -181 |
| **Utgående anskaffningsvärde/bokfört värde** | **46 347** | **47 342** |



Teresektion 0:222115537514730:6:76 Signerare: JK, PB, HK, PA, NE, LR, MK, JL

## Not 26 Långfristiga fordringar, koncernföretag

| | Moderföretag | |
|---|---|---|
| mkr | 2023 | 2022 |
| Ingående anskaffningsvärde | 38 923 | 35 578 |
| Nyutlåning/amorteringar från koncernföretag | 3 583 | 2 501 |
| Valutakursomräkning | -3 | 844 |
| **Utgående anskaffningsvärde/bokfört värde** | **42 503** | **38 923** |

## Not 27 Tilläggsupplysningar för kassaflöden

| | Koncern | | Moderföretag | |
|---|---|---|---|---|
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar | 183 | 160 | 8 | 8 |
| Förändring av avsättningar | -1 | -11 | 2 | – |
| Utrangeringar av immateriella och materiella anläggningstillgångar | 60 | – | 59 | – |
| Reserverade och konstaterade kundförluster | 26 | 39 | – | – |
| Valutakurseffekter och övrigt | 6 | – | – | – |
| **Summa** | **274** | **188** | **69** | **8** |

| Likvida medel | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Följande delkomponenter ingår i likvida medel: | | | | |
| Kassa och bank | 2 088 | 858 | 942 | 10 |
| **Summa** | **2 088** | **858** | **942** | **10** |

| Förvärv av fastigheter via bolag | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| *Köpta tillgångar och skulder* | | |
| Förvaltningsfastigheter | – | 291 |
| Rörelsefordringar | – | 1 |
| Likvida medel | – | 2 |
| **Summa tillgångar** | **–** | **294** |
| Rörelseskulder | – | 5 |
| **Summa avsättningar och skulder** | **–** | **5** |
| Erlagd likvid aktier | – | -244 |
| Erlagd likvid betalning av lån | – | -44 |
| Avgår: likvida medel i förvärvade bolag | – | 2 |
| **Förvärv av fastigheter via bolag, netto av likvida medel** | **–** | **-286** |

| Försäljning av fastigheter via bolag | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| *Sålda tillgångar och skulder* | | |
| Förvaltningsfastigheter | 5 290 | 3 051 |
| Övriga anläggningstillgångar | 9 | – |
| Rörelsefordringar | 15 | 84 |
| Likvida medel | 24 | 0 |
| **Summa tillgångar** | **5 338** | **3 135** |
| Uppskjuten skatteskuld | 4 | – |
| Låneskulder | 1 730 | 790 |
| Leasingskulder | 8 | – |
| Rörelseskulder | 160 | 139 |
| **Summa avsättningar och skulder** | **1 902** | **929** |
| Erhållen köpeskilling aktier | 3 232 | 2 232 |
| Erhållen likvid amortering lån | 1 730 | 790 |
| **Totalt erhållen likvid** | **4 962** | **3 022** |
| Avgår: likvida medel i avyttrade bolag | -24 | – |
| Avgår: lösen av lån | -584 | – |
| **Försäljning av fastigheter via bolag** | **4 354** | **3 022** |



Tryckeriet 0622211553514730636 Signerare: JK, PB, HK, PA, MC, LR, AHS, HL

## Not 28 Närståendetransaktioner

Koncernen har under 2023 anlitat Sweco Sverige AB avseende konsulttjänster relaterade till fastighetsförvaltning och fastighetsutveckling. Sweco Sverige AB är även hyresgäst till Castellum. Transaktioner med Sweco Sverige AB utgör (sedan den 23 mars 2023) närståendetransaktioner. Sweco Sverige AB bedöms som närståendebolag till Castellum eftersom styrelseledamoten, Ann-Louise Lökholm-Klasson, är vd på Sweco Sverige AB. Koncernen har under perioden köpt konsulttjänster för cirka 8,6 mkr och Sweco har erlagt hyra om cirka 6,4 mkr.

I samband med den riktade företrädesemissionen 2023 uppstod en närståendetransaktion med Castellums största ägare Akelius Residential Property AB om cirka 55 mkr, då Akelius Residential Property AB gick in som garant för emissionen. Samtliga närståendetransaktioner har varit marknadsmässiga och har gjorts på armlängds avstånd.

Vidare har ersättning erlagts till styrelseledamöter och ledande befattningshavare avseende utfört arbete, se not 9. Utöver ovan nämnda transaktioner avser koncernens närståendetransaktioner endast transaktioner med närstående företag inom koncernen samt transaktioner med intresseföretag i form av utdelning.

## Not 29 Händelser efter balansdagen

Obligationsemissioner om totalt 3 000 mkr har genomförts vid två olika tillfällen, varav 1 750 mkr med fem års löptid och resterande med 3 års löptid. Castellumkoncernen har också återköpt befintliga obligationer till ett nominellt belopp om 4 510 mkr.

Castellum inkluderades för åttonde året i rad i The Sustainability Yearbook som rangordnar världens främsta bolag inom hållbarhet. Som fastighetsbolag är Castellum 1:a i Norden, 1:a i Europa och 4:a globalt.

## Not 30 Förslag till vinstdisposition

**Till årsstämmans förfogande står:**

| | |
|---|---|
| Balanserade vinster | 49 863 178 728 kronor |
| Årets resultat | -2 083 022 347 kronor |
| **Summa** | **47 780 156 381 kronor** |

**Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:**

| | |
|---|---|
| Överförs i ny räkning | 47 780 156 381 kronor |
| **Summa** | **47 780 156 381 kronor** |



Teresaktien:62222115537514726106376 Signerare: JS, PB, HK, EAS, MG, LR, SHS, HL

# Årsredovisningens undertecknande

Såvitt vi känner till är årsredovisningen upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. Årsredovisningen ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat, och förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Koncernredovisningen ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat, och koncernförvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Göteborg den 9 april 2024

| | | |
|---|---|---|
| **Per Berggren** | **Pål Ahlsén** | **Anna-Karin Celsing** |
| Styrelseordförande | Styrelseledamot | Styrelseledamot |
| **Henrik Käll** | **Ann-Louise Lökholm Klasson** | **Louise Richnau** |
| Styrelseledamot | Styrelseledamot | Styrelseledamot |

**Joacim Sjöberg**
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse beträffande denna årsredovisning har lämnats den 9 april 2024.

Deloitte AB

**Harald Jagner**
Auktoriserad revisor



Transaktion 09222115557514730636 Signerare: JK, PB, HK, PÅA, ME, LR, AKK, HL

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Castellum Aktiebolag organisationsnummer 556475-5550

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

*Uttalanden*

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Castellum Aktiebolag för räkenskapsåret 2023-01-01–2023-12-31 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 102–117. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 88–157 samt 162 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 102–117. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

*Grund för uttalanden*

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

*Särskilt betydelsefulla områden*

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

*Särskilt betydelsefullt område*

Förvaltningsfastigheter redovisas i koncernredovisningen till verkligt värde. Det redovisade verkliga värdet uppgår till 137 552 Mkr per den 31 december 2023 och baseras på en intern värdering av respektive fastighet för Castellums bestånd. För att säkerställa den interna värderingen har värdemässigt knappt hälva fastighetsbeståndet värderats externt. Värderingarna utförs genom en individuell bedömning för varje fastighet av framtida intjäningsförmåga och marknadens avkastningskrav. Värdeförändringar kan uppstå antingen till följd av makro- och mikroekonomiska eller fastighetsspecifika orsaker. Värderingarna bygger på bedömningar och antaganden som kan ge en betydande påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning. Vad gäller värdering av pågående projekt tillkommer att bedöma koncernens process för projekthantering med särskilt beaktande av utgifterna för investeringarna samt eventuella ekonomiska åtaganden kopplade till dessa projekt. För ytterligare information hänvisas till avsnittet om risker och riskhantering på sidan 97, koncernens redovisningsprinciper och kritiska bedömningsområden på sidan 130 och not 10.

*Våra granskningsåtgärder*

Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder men var inte begränsad till dessa:

- Vi har granskat den interna värderingsprocessen och utvärderat gjorda antaganden och dess tillämpning i den interna värderingsmodellen.
- Vi har granskat indata och beräkningar i den interna värderingsmodellen på fastighetsnivå för ett urval av fastigheter för bedömning av fullständighet och värdering.
- Vi har tagit del av de externa värderingarna och bedömt om skillnaden mot de interna värderingarna ryms inom det normala osäkerhetsintervallet.
- För investeringar i befintliga förvaltningsfastigheter har vi granskat Castellums rutiner för projekthantering och för ett urval av pågående projekt granskat aktivering av utgifter.
- Vi har granskat relevanta noter till de finansiella rapporterna.

*Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen*

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2–66, 161 samt 163–164. Den andra informationen består även av ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras



Transaktion 09222115557514730676 Signerare: JK, PB, HK, PA, AG, LR, AEK, HL

ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

*Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

*Revisorns ansvar*

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

**Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar**

*Uttalanden*

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Castellum Aktiebolag för år 2023-01-01–2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

*Grund för uttalanden*

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

*Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

*Revisorns ansvar*

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och försla-



Transaktion 09222115557514730676 Signerat: JK, PB, HK, PA, ME, LR, AHK, HL

get till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

## Revisorns uttalande om Esef-rapporten

*Uttalande*

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Castellum Aktiebolag för räkenskapsåret 2023-01-01–2023-12-31.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

*Grund för uttalandet*

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Castellum Aktiebolag enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

*Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

*Revisorns ansvar*

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

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.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisning och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

*Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 102–117 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Deloitte AB, utsågs till Castellums Aktiebolags revisor av bolagsstämman 2023-03-23 och har varit bolagets revisor sedan 2017-03-23.

Göteborg, signerad enligt dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Deloitte AB

Harald Jagner

Auktoriserad revisor



Transaktion 09222115557514730616 Signerare: JK, PB, HK, PA, ME, LR, AHK, HL

# 7

# Övrigt

Definitioner ..... 162
Finansiell kalender, aktieägarinformation och kontaktuppgifter ..... 163

I centrala Jönköping har Castellum byggt om det gamla Statliga verket till en modern mötesplats med arbetsplatser, flexibla kontorslösningar och service som matabonnemang, gym och restaurang. Vid ombyggnationen av fastigheten, som kallas för Verket, har Castellum haft stort fokus på återbruk av material som till exempel tegel, glas och granbarkbaserad trä.

# Definitioner

## Alternativa nyckeltal

Castellum tillämpar European Securities and Markets authorities (ESMA) riktlinjer om alternativa nyckeltal. Med ett alternativ nyckeltal avses enligt dessa riktlinjer ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning, finansiellt resultat eller kassaflöden som inte definieras eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering (IFRS och Årsredovisningslagen).

Castellum är också medlemmar i branschorganisationen European Public Real Estate Associations (EPRA) vilket för de finansiella nyckeltalen EPRA EPS, EPRA LTV, EPRA NRV, EPRA NTA, EPRA NDV samt EPRA vakansgrad redovisas.

### Aktiens direktavkastning

Utdelning i procent av aktiekursen vid periodens utgång.

### Avkastning eget kapital

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital. Vid delårsbokslut har avkastningen omräknats till helårsbasis utan hänsyn till säsongsvariationer som normalt uppstår i verksamheten.

### Avkastning totalt kapital

Resultat före skatt med återläggning av finansnetto samt värdeförändring derivat i procent av under året genomsnittligt totalt kapital. Vid delårsbokslut har avkastningen omräknats till helårsbasis utan hänsyn till säsongsvariationer som normalt uppstår i verksamheten.

### Belåningsgrad

Räntebärande skulder efter avdrag för likvida medel, i procent av totala tillgångar.

### Belåningsgrad fastighet

Räntebärande skulder efter avdrag för likvida medel, i procent av fastigheternas verkliga värde med avdrag för förvärvade ej tillträdda fastigheter och med tillägg för sålda ej frånträdda fastigheter.

### Ekonomisk uthyrningsgrad

Under perioden redovisade hyresintäkter exklusive rabatter i procent av hyresvärde avseende fastigheter ägda vid periodens utgång. Under perioden förvärvade/färdigställda fastigheter har räknats upp såsom om de ägts eller varit färdigställda under hela året medan fastigheter som sålts helt har exkluderats. Projekt samt obebyggd mark har exkluderats.

### EPRA EPS – Earnings per Share

Förvaltningsresultat med avdrag för nominell skatt hänförligt till förvaltningsresultatet, dividerat med genomsnittligt antal aktier. Med skattepliktigt förvaltningsresultat avses förvaltningsresultat med avdrag för bland annat skattemässigt avdragsgilla avskrivningar och ombyggnationer.

### EPRA LTV – Loan to Value

Räntebärande skulder med tillägg för hybridobligationer och justerat för valutadel av säkringar för lån i utländsk valuta och efter avdrag för likvida medel. Negativt rörelsekapital ökar räntebärande skulder medan positivt rörelsekapital läggs till värdet av förvaltningsfastigheter. Väsentliga intressebolag inkluderas proportionerligt utifrån ägd andel.

### EPRA NRV – Net Reinstatement Value

Redovisat eget kapital med återläggning av hybridobligationer, beslutad ej verkställd utdelning, bokfört värde på derivat, goodwill som avser uppskjuten skatt samt nominell uppskjuten skatt.

### EPRA NTA – Net Tangible Assets

Redovisat eget kapital med återläggning av hybridobligationer, beslutad ej verkställd utdelning, bokfört värde på derivat och goodwill, justerat för verkligt värde på uppskjuten skatt i stället för nominell uppskjuten skatt.

### EPRA NDV – Net Disposal Value

Redovisat eget kapital med återläggning av hybridobligationer, beslutad ej verkställd utdelning samt bokfört värde på goodwill.

### EPRA Vakansgrad

Bedömd marknadshyra för vakanta hyror dividerat med hyresvärdet på årsbasis för hela fastighetsportföljen exklusive fastigheter klassificerade som projektfastigheter.

### Förvaltningsresultat

Resultat före skatt med återläggning av förvärvskostnader, nedskrivning goodwill, värdeförändringar samt Castellums andel av intresseföretags resultat exklusive förvaltningsresultat.

### Hyresintäkter

Debiterade hyror jämte tillägg, såsom ersättning för värme och fastighetsskatt.

### Hyresvärde

Hyresintäkter med tillägg för bedömd marknadshyra för ej uthyrda ytor.

### Kontraktsvärde

Hyres- och serviceintäkter på helårsbasis för Castellums hyresavtal.

### Nettouthyrning

Hyres- och serviceintäkter för under året tecknade hyresavtal för hela fastighetsbeståndet, reducerat med hyresintäkter för under året uppsagda avtal. Samtliga rabatter inkluderas för nytecknade avtal och räknas om till ett årsvärde utifrån avtalets längd.

### Räntetäckningsgrad

Förvaltningsresultat med återläggning av räntenetto i procent av räntenetto.

### Skuldkvot

Räntebärande skulder efter avdrag för likvida medel i relation till driftöverskott med avdrag för centrala administrationskostnader. Vid delårsbokslut har driftöverskott med avdrag för centrala administrationskostnader räknats om till helårsbasis utan hänsyn till säsongsvariationer som normalt uppstår i verksamheten.

### Överskottsgrad

Driftöverskott justerat för coworking i procent av hyres- och serviceintäkter.

## Övriga definitioner

### Antal aktier

Registrerat antal aktier – antalet registrerade aktier vid viss tidpunkt.
Utestående antal aktier – antalet registrerade aktier med avdrag för återköpta egna aktier vid viss tidpunkt.
Genomsnittligt antal aktier – vägt genomsnittligt antal utestående aktier under viss period.

### Data per aktie

Vid beräkning av resultat och kassaflöde per aktie används genomsnittligt antal aktier och vid beräkning av tillgångar, eget kapital och substansvärde per aktie används antalet utestående aktier.

### Fastighetskategori

Fastighetens huvudsakliga hyresvärde med avseende på lokalslag. Inom en fastighetskategori kan därför förekomma ytor som avser andra ändamål än den huvudsakliga användningen. Castellums fastighetskategorier är följande: kontor, samhällsfastigheter (kunder som direkt eller indirekt skattefinansieras), lager/lätt industri, handel samt projekt.

### Fastighetskostnader

I posten ingår såväl direkta fastighetskostnader, såsom kostnader för drift, underhåll, tomträttsavgäld och fastighetsskatt, som indirekta fastighetskostnader i form av uthyrning och fastighetsadministration.

### Kronor per kvm

Fastighetsrelaterade nyckeltal, uttryckta i kronor per kvm, baseras på fastigheter ägda vid periodens utgång, varvid under året förvärvade/färdigställda fastigheter har räknats upp såsom om de ägts eller varit färdigställda under hela året medan fastigheter som sålts helt har exkluderats. Projekt och obebyggd mark har exkluderats. Vid delårsbokslut har nyckeltalen omräknats till helårsbasis utan hänsyn till säsongsvariationer som normalt uppstår i verksamheten.

# Finansiell kalender, aktieägarinformation och kontaktuppgifter

## Finansiell kalender

Delårsrapport januari–mars 2024 ..... 3 maj 2024
Årsstämma 2024 ..... 7 maj 2024
Halvårsrapport januari–juni 2024 ..... 16 juli 2024
Delårsrapport januari–september 2024 ..... 25 oktober 2024

## Årsstämma

Årsstämma i Castellum Aktiebolag (publ) kommer att hållas tisdagen den 7 maj 2024 i Göteborg. Mer information och instruktioner om hur anmälan går till kommer framgå av kallelsen till årsstämman, vilken kommer offentliggöras genom ett separat pressmeddelande och finnas tillgänglig bland annat på Castellums webbplats.

## Kontaktuppgifter

För mer information vänligen kontakta:
Joacim Sjöberg, verkställande direktör, Castellum Aktiebolag,
telefon 08-503 052 00 eller Jens Andersson, CFO, Castellum Aktiebolag,
telefon 076-855 67 02.

## Castellum.se

På Castellums webbplats kan du både ladda ner och prenumerera på pressmeddelanden och finansiella rapporter.

Castellum i samarbete med Hallvarsson & Hallvarsson

Fotografer: Christoffer Edling, Christopher Schmaus, Fotograf Henrik Mill, Jesper Ornbeck Photography, Kalle Sanner, Sannäh & Månsson Arkitekter, Kristian Holm, Lasse Olsson Photo, Magnus Ahlsund, Mikael Cathage, Ola Hansson, Pontus Orre, Simon Häggmyr, TantSara

Visionsbilder: ET Cetera Arkitekter, FOJAB Architects, pkprovider.com, Reflekto for architecture AB, Sjögren Arkitekter AB/ Per Pixel Petersson



Transaktion 09222115557514736616

Castellum Aktiebolag (publ)
Box 2269, 403 14 Göteborg
Besöksadress: Östra Hamngatan 16
Telefon: 031-60 74 00
www.castellum.se
Säte: Göteborg
Org. nr: 556475-5569

CASTELLUM

# Verifikat

Transaktion 09222115557514730876

## Dokument

Castellum arsredovisning 2023_signering
Huvuddokument
164 sidor
*Startades 2024-04-09 05:57:16 CEST (+0200) av Josefine Wikman (JW)*
*Färdigställt 2024-04-09 07:24:05 CEST (+0200)*

## Initierare

Josefine Wikman (JW)
Castellum AB
*josefine.wikman@castellum.se*

## Signerare

Joacim Sjöberg (JS)
Castellum AB
*Personnummer 196410034331*
*joacim.sjoberg@castellum.se*
+46768539819

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "JOACIM SJÖBERG"*
*Signerade 2024-04-09 05:58:56 CEST (+0200)*

Per Beggren (PB)
Castellum AB
*Personnummer 5909298936*
*per.berggren@slatto.se*
+46705538048

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Per Johan Mikael Berggren"*
*Signerade 2024-04-09 07:03:52 CEST (+0200)*

# Verifikat

Transaktion 09222115557514730876

Henrik Käll (HK)
Castellum AB
*Personnummer 6707145154*
*jhenrikkall@gmail.com*
+46733849724

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "HENRIK KÄLL"*
*Signerade 2024-04-09 06:56:06 CEST (+0200)*

Pål Ahlsén (PA)
Castellum AB
*Personnummer 7203020693*
*pa.ahlsen@gmail.com*
+46768079702

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Pål Ahlsén"*
*Signerade 2024-04-09 06:59:18 CEST (+0200)*

Anna-Karin Celsing (AC)
Castellum AB
*Personnummer 6204260167*
*akcrad@gmail.com*
+46703996239

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Birgit Anna-Karin Eliasson Celsing"*
*Signerade 2024-04-09 07:03:36 CEST (+0200)*

Louise Richnau (LR)
Castellum AB
*Personnummer 196602261247*
*louise.richnau@gmail.com*
+46703462219

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Louise Richnau"*
*Signerade 2024-04-09 06:51:17 CEST (+0200)*

# Verifikat

Transaktion 09222115557514730876

Ann-Louise Lökholm Klasson (ALK)
Castellum AB
*Personnummer 7105215508*
*Ann-Louise.Lokholm-Klasson@sweco.se*
+46762541889

BankID

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Ann-Louise Klasson"*
*Signerade 2024-04-09 06:48:59 CEST (+0200)*

Harald Jagner (HJ)
Deloitte
*Personnummer 197103304817*
*hjagner@deloitte.se*
+46733977381

BankID

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "HARALD JAGNER"*
*Signerade 2024-04-09 07:24:05 CEST (+0200)*

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: https://scrive.com/verify